

# Jahresbericht 2023/2024

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss  
per 31. Mai 2024



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

UBS (Lux) Strategy SICAV  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income 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)<sup>1</sup>

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)

<sup>1</sup> liquidiert am 9. April 2024



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	4
Charakteristik der Gesellschaft	5
Prüfungsvermerk	12
UBS (Lux) Strategy SICAV	15
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	18
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	49
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	54
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	59
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)	66
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	74
UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) <sup>1</sup>	82
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	85
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	112
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	137
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	164
Erläuterungen zum Jahresbericht	171
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	188
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	190
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	192
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	198
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	200

<sup>1</sup> liquidiert am 9. April 2024

## Verkaufsrestriktionen

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

# Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Strategy SICAV –

## Dynamic Income (USD)

K-1-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
Q-mdist	LU1917361252
(HKD) Q-mdist	LU1917361849
(SGD hedged) Q-mdist	LU1919997202

## Fixed Income Sustainable (EUR)

P-acc	LU0042744747
Q-acc	LU0943062561

## Fixed Income Sustainable (USD)

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

## Income Sustainable (CHF)

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

## Income Sustainable (EUR)

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

## Income Sustainable (USD)

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

## Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)<sup>1</sup>

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

## Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

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

## Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

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

## Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

K-1-4%-mdist	LU1717044132
K-1-acc	LU1616912835
(EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153
P-4%-mdist	LU1599187181
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379426

<sup>1</sup> liquidiert am 9. April 2024

P-acc	LU1599186969
(HKD) P-acc	LU1603467017
(AUD hedged) P-acc	LU1603467363
(CAD hedged) P-acc	LU1603467108
(CHF hedged) P-acc	LU1599187264
(EUR hedged) P-acc	LU1599187421
(GBP hedged) P-acc	LU1611257418
(SGD hedged) P-acc	LU1599187777
Q-4%-mdist	LU1895574181
(HKD) Q-4%-mdist	LU1891428119
Q-acc	LU1599187009
(HKD) Q-acc	LU1891428465
(CAD hedged) Q-acc	LU1891428895
(CHF hedged) Q-acc	LU1599187348
(EUR hedged) Q-acc	LU1599187694
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912595
(SEK hedged) Q-acc	LU1599187850
(SGD hedged) Q-acc	LU1891428036

**Xtra Yield (EUR)**

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

# Management und Verwaltung

## Gesellschaftssitz

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

## Verwaltungsrat

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

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

*Raphael Schmidt-Richter*, Mitglied  
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  
– 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

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.

## 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)  
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)  
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)  
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)  
– Xtra Yield (EUR)

# 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 2024 sind folgende Subfonds aktiv:

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Rechnungswährung</b>
– 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
– 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.

## «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 Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

## «K-X»

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

## «F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben.

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

**«Q»**

Aktien von Klassen mit 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.

**«QL»**

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

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

**«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-A4»

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

Bei der Zeichnung:

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

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

#### «I-B»

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

#### «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 Umbrella-fonds 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 Gesamtnettovermögen 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 beigefügt sind.

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

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

### Artikel 6:

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)\*  
UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)\*<sup>1</sup>  
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)\*

<sup>1</sup> liquidiert am 9. April 2024

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

### Artikel 8:

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

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

## 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 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2024;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2024;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- den 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*

---

### **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 Adressanten 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 eifonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 27. September 2024

Patrick Ries



# UBS (Lux) Strategy SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 915 559 101.66
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	279 304 160.62
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 194 863 262.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	34 318 588.18*
Andere liquide Mittel (Margins)	12 500 820.14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 450 899.33
Forderungen aus Zeichnungen	14 405.95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	132 639.57
Forderungen aus Dividenden	895 997.14
Andere Aktiva	265 476.28
Sonstige Forderungen	1 002 930.91
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 277 366.28
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 759 028.60
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>2 254 481 414.66</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-14 536.87
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-721 629.30
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-371 769.24
Kontokorrentkredit	-672.45
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 455 181.01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 929 580.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 386 690.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-90 503.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 448.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 479 642.09
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-9 973 011.89</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 244 508 402.77</b>

\*Zum 31. Mai 2024, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 506 632.28 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2023-31.5.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 806 956.75
Zinsen auf Wertpapiere	577 497.19
Dividenden	9 257 630.60
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	0.60
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	187 646.58
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	744 414.18
Retrozessionen	27 665.93
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>13 601 811.83</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-29 556 309.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-635 532.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-148 460.78
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-457 432.56
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-30 797 735.82</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-17 195 923.99</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	69 427 564.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-3 385 774.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	4 048 924.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	11 463 226.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-8 053 843.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	478 810.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-13 039 635.25
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>60 939 273.74</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>43 743 349.75</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	174 518 854.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-186 205.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	843 378.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	8 085 616.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	15 690 006.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	4 488 490.57
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>203 440 141.98</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>247 183 491.73</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 523 539 172.13*
Zeichnungen	94 498 284.92
Rücknahmen	-594 071 238.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-499 572 953.26
Ausbezahlte Dividende	-26 641 307.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-17 195 923.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	60 939 273.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	203 440 141.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	247 183 491.73
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 244 508 402.77</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2024. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 2 565 722 973.08.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		457 800 364.57	467 641 801.58	565 718 810.87
<b>Klasse K-1-mdist</b>	<b>LU1917361419</b>			
Aktien im Umlauf		10.2950	12.5700	14.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 613 590.82	4 367 316.37	4 746 477.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 613 590.82	4 367 316.37	4 746 477.61
<b>Klasse (HKD) K-1-mdist</b>	<b>LU1917362060</b>			
Aktien im Umlauf		1.9000	2.0090	2.4090
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		36 787 817.93	34 854 387.02	37 967 347.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		36 787 817.85	34 854 386.95	37 967 347.75
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1917362490</b>			
Aktien im Umlauf		359 440.7520	393 581.1040	568 304.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.52	109.16	110.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		121.52	109.16	110.99
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1917361179</b>			
Aktien im Umlauf		2 316 269.7790	2 509 889.5820	2 662 604.3150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.18	85.71	93.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.18	85.71	93.56
<b>Klasse (HKD) P-mdist</b>	<b>LU1917361765</b>			
Aktien im Umlauf		71 501.2770	88 697.8870	108 943.6470
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		898.71	855.16	935.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		898.71	855.16	935.56
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1919997111</b>			
Aktien im Umlauf		437 780.3540	429 740.9030	500 905.9620
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		88.75	84.78	93.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		88.75	84.78	93.06
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1917360957</b>			
Aktien im Umlauf		147 495.3380	138 821.6320	220 937.1440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.47	112.77	113.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		126.47	112.77	113.80
<b>Klasse Q-mdist</b>	<b>LU1917361252</b>			
Aktien im Umlauf		675 865.9500	702 395.5710	716 818.9750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.01	88.72	96.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.01	88.72	96.06
<b>Klasse (HKD) Q-mdist</b>	<b>LU1917361849</b>			
Aktien im Umlauf		20 044.3450	26 772.0890	29 636.4640
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		935.53	883.48	959.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		935.53	883.48	959.30
<b>Klasse (SGD hedged) Q-mdist</b>	<b>LU1919997202</b>			
Aktien im Umlauf		398 719.0990	435 095.8030	442 225.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		92.44	87.63	95.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		92.44	87.63	95.45

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-mdist	USD	11.8%	-1.2%	-9.1%
Klasse (HKD) K-1-mdist	HKD	11.7%	-1.4%	-8.1%
Klasse P-acc	USD	11.3%	-1.6%	-9.5%
Klasse P-mdist	USD	11.3%	-1.6%	-9.5%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	11.2%	-1.9%	-8.5%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	9.5%	-2.5%	-9.6%
Klasse Q-acc	USD	12.1%	-0.9%	-8.8%
Klasse Q-mdist	USD	12.2%	-0.9%	-8.8%
Klasse (HKD) Q-mdist	HKD	12.1%	-1.1%	-7.8%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	10.3%	-1.7%	-8.9%

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

Das Rechnungsjahr hatte mit positiven Konjunkturdaten begonnen, die zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führten. Bald wurde jedoch klar, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden, was möglicherweise eine harte Landung zur Folge haben würde. Infolgedessen korrigierten die Märkte weltweit. Dank positiver Signale von grossen Unternehmen sowie vom Arbeitsmarkt verbesserte sich die Stimmung jedoch und die Märkte konnten sich erholen. Mit Beginn des Jahres 2024 wiesen die Unternehmen solide Ergebnisse aus und die Inflation begann nachzugeben. Das Rechnungsjahr endete mit einer starken Marktdynamik, da Technologieunternehmen, unter anderem mit Bezug zur künstliche Intelligenz (KI), bei Anlegerinnen und Anlegern Optimismus auslösten.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance. Die wichtigsten Treiber dafür waren Aktien, die doppelt so viel zur Wertentwicklung beitrugen wie Anleihen. Anleihen leisteten jedoch ebenfalls ordentliche Beiträge zur Performance. Die Märkte von Industrieländern wie den USA, Europa oder Japan hatten den grössten Anteil an der Entwicklung im Aktiensegment, gefolgt von globalen Aktien mit hohen Dividendenrenditen. In festverzinslichen Bereich leisteten US-Anleihen – Hochzins- ebenso wie Unternehmensanleihen – allgemein gute Beiträge. Auch die Schwellenländer hatten einen bedeutenden Anteil an der Performance.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	43.44
Vereinigte Staaten	29.94
Irland	10.41
Japan	3.38
Grossbritannien	2.24
Singapur	2.15
Australien	2.08
Frankreich	1.41
Deutschland	1.11
Schweiz	0.92
Niederlande	0.62
Spanien	0.28
Italien	0.22
Kanada	0.22
Finnland	0.13
Hongkong	0.09
Schweden	0.09
Belgien	0.08
Dänemark	0.04
Uruguay	0.03
Österreich	0.03
Neuseeland	0.03
Bermuda	0.03
Israel	0.02
Portugal	0.02
Norwegen	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>99.03</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	55.51
Länder- & Zentralregierungen	8.56
Internet, Software & IT-Dienste	3.57
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.21
Elektronik & Halbleiter	2.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.66
Banken & Kreditinstitute	2.53
Erdöl	2.05
Detailhandel, Warenhäuser	1.76
Computer & Netzwerkausrüster	1.74
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.33
Energie- & Wasserversorgung	1.17
Versicherungen	1.10
Fahrzeuge	1.06
Telekommunikation	0.97
Diverse Konsumgüter	0.76
Tabak & alkoholische Getränke	0.70
Maschinen & Apparate	0.66
Verkehr & Transport	0.57
Immobilien	0.54
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.53
Baugewerbe & Baumaterial	0.53
Biotechnologie	0.51
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.48
Diverse Dienstleistungen	0.46
Bergbau, Kohle & Stahl	0.44
Chemie	0.39
Elektrische Geräte & Komponenten	0.39
Diverse Handelsfirmen	0.38
Gesundheits- & Sozialwesen	0.29
Nichteisenmetalle	0.28
Gastgewerbe & Freizeit	0.28
Diverse Investitionsgüter	0.18
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.18
Edelmetalle und -steine	0.14
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.14
Gummi & Reifen	0.07
Umwelt & Recycling	0.07
Verpackungsindustrie	0.05
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.02
Photo & Optik	0.01
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>99.03</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	403 677 691.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	49 661 094.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	453 338 786.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 829 216.51*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 222 804.92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	143 993.52
Forderungen aus Dividenden	383 124.84
Andere Aktiva	26 350.40
Sonstige Forderungen	216 390.66
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>461 160 667.15</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-390 108.66
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-313 163.25
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 782 994.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-416 040.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-436 294.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 701.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-457 995.35
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-3 360 302.58</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>457 800 364.57</b>

\* Zum 31. Mai 2024, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 550 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	485 659.17
Zinsen auf Wertpapiere	279 807.24
Dividenden	4 463 118.13
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	54 541.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	63 155.70
Retrozessionen	30 034.13
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>5 376 316.10</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 068 269.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-132 151.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 469.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-201 759.43
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-5 409 650.05</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-33 333.95</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 521 751.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-3 873 817.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 029 693.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 612 352.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-906 454.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-366 537.49
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>5 016 988.61</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>4 983 654.66</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	43 971 466.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-183 748.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	258 479.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-834 916.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	1 084 184.68
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>44 295 466.47</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>49 279 121.13</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	467 641 801.58
Zeichnungen	39 287 064.93
Rücknahmen	-76 552 710.70
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 265 645.77
Ausbezahlte Dividende	-21 854 912.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-33 333.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 016 988.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	44 295 466.47
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	49 279 121.13
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>457 800 364.57</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>K-1-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.0970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.3720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.2950</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) K-1-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	393 581.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 101.1560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 241.5080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>359 440.7520</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 509 889.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	188 274.1320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-381 893.9350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 316 269.7790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 697.8870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 196.6100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>71 501.2770</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	429 740.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 978.9070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 939.4560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>437 780.3540</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	138 821.6320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 487.6450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 813.9390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>147 495.3380</b>

Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	702 395.5710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 436.1090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 965.7300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>675 865.9500</b>
Klasse	(HKD) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 772.0890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 093.0910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 820.8350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 044.3450</b>
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	435 095.8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 184.5330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 561.2370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>398 719.0990</b>

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	20 016.87
K-1-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	21 107.37
K-1-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	21 107.37
K-1-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	21 107.37
K-1-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	21 107.37
K-1-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	21 107.37
K-1-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	21 107.37
K-1-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	21 107.37
K-1-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	21 612.51
K-1-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	21 612.51
K-1-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	22 101.6311
K-1-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	21 653.1026
(HKD) K-1-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	159 749.27
(HKD) K-1-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	168 631.80
(HKD) K-1-mdist	15.2.2024	20.2.2024	HKD	172 027.35
(HKD) K-1-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	172 027.35
(HKD) K-1-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	176 315.0352
(HKD) K-1-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	172 611.9334
P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.39
P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.41
P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.41
P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.41
P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.41
P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.41

<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>
P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.41
P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.41
P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.42
P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.42
P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.4323
P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.4234
(HKD) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	3.92
(HKD) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	HKD	4.14
(HKD) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	HKD	4.21
(HKD) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	4.21
(HKD) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	4.3104
(HKD) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	4.2184
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.32
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.33
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.33
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.3354
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.3284
Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	USD	0.41
Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	USD	0.43
Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	USD	0.43
Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	USD	0.43
Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	0.43
Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	USD	0.43
Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	USD	0.43
Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	USD	0.43
Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	USD	0.44
Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	USD	0.44
Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	USD	0.4501
Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	USD	0.4411
(HKD) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	HKD	4.05
(HKD) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	HKD	4.28

<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	16.1.2024	19.1.2024	HKD	4.28
(HKD) Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	HKD	4.37
(HKD) Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	HKD	4.37
(HKD) Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	HKD	4.4811
(HKD) Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	HKD	4.3884
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.33
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.34
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.34
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.3489
(SGD hedged) Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.3418

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31 Mai 2024

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

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD AMPOL LTD NPV	1 625.00	37 522.12	0.01
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	20 866.00	392 023.37	0.08
AUD APA GROUP NPV	7 704.00	42 218.01	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	3 696.00	110 439.05	0.02
AUD ASX LTD NPV	1 334.00	55 315.47	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	13 143.00	32 165.97	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	52 008.00	1 539 508.34	0.33
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	3 999.00	56 222.57	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	13 683.00	129 582.28	0.03
AUD CAR GROUP LTD NPV	2 529.00	58 681.89	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	11 419.00	907 811.38	0.20
AUD COCHLEAR LTD NPV	434.00	93 101.04	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	13 016.00	142 136.29	0.03
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	5 436.00	95 947.72	0.02
AUD CSL NPV	3 291.00	613 049.14	0.13
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	7 855.00	35 418.50	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	16 971.00	55 981.36	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	16 889.00	277 880.41	0.06
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	11 537.00	257 188.30	0.05
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	13 656.00	38 053.26	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	18 187.00	74 990.64	0.02
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 483.00	315 319.39	0.07
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	30 204.00	74 724.27	0.02
AUD MINERAL RESS LTD NPV	1 176.00	56 045.20	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	25 485.00	33 219.65	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	21 306.00	480 489.62	0.10
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	7 453.00	71 127.46	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	3 330.00	40 571.77	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	11 318.00	76 700.50	0.02
AUD PILBARA MINERALS L NPV	29 925.00	75 427.14	0.02
AUD PRO MEDICUS NPV	425.00	33 951.47	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	7 434.00	30 405.49	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	15 729.00	186 198.17	0.04
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	1 303.00	40 823.65	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	320.00	39 734.88	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 264.00	21 822.58	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	3 754.00	321 961.24	0.07
AUD SANTOS LIMITED NPV	32 758.00	166 224.95	0.04
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	38 068.00	79 748.94	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	2 152.00	32 115.85	0.01
AUD SEVEN GROUP HLDGS NPV	1 570.00	40 919.40	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	4 526.00	73 233.70	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	2 286.00	47 190.25	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	33 285.00	87 880.67	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	16 810.00	50 307.71	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	8 049.00	85 166.03	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	41 955.00	96 820.54	0.02
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	15 414.00	49 922.76	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	21 196.00	176 345.96	0.04
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	7 792.00	58 712.85	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	26 367.00	34 193.98	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	11 553.00	498 570.81	0.11
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	23 497.00	405 981.14	0.09
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 230.00	79 077.17	0.02
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	17 464.00	321 719.80	0.07
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 912.00	35 054.76	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	8 356.00	175 606.19	0.04
<b>TOTAL Australien</b>		<b>9 538 553.05</b>	<b>2.08</b>

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	941.00	46 071.89	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	763.00	38 301.18	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	377.00	31 022.76	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	536.00	15 629.34	0.00
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>131 025.17</b>	<b>0.03</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	999.00	49 562.31	0.02
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 969.00	123 165.42	0.03
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	68.00	6 894.86	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	195.00	14 860.78	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	580.00	42 098.27	0.01
EUR SA D'ETEREN NV NPV	39.00	8 450.74	0.00
EUR SOFINA NPV	70.00	16 885.42	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	176.00	17 467.22	0.00
EUR UCB NPV	306.00	42 736.71	0.01
EUR UMICORE NPV	1 255.00	24 700.82	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	628.00	18 243.81	0.00
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>365 066.36</b>	<b>0.08</b>
<b>Bermuda</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	2 534.00	16 351.42	0.00
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	607.00	62 296.41	0.02
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	87.00	34 010.91	0.01
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>112 658.74</b>	<b>0.03</b>
<b>Kanada</b>			
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 678.00	114 418.88	0.03
CAD BCE INC COM NEW	204.00	6 976.84	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 200.00	47 096.80	0.01
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	192.00	19 161.27	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 616.00	64 621.03	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	983.00	29 479.54	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 154.00	33 236.28	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	341.00	22 198.83	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	389.00	10 390.27	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	661.00	46 696.48	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 381.00	27 370.63	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	914.00	41 343.39	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	6 011.00	156 101.24	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 684.00	98 669.32	0.02
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	918.00	26 856.79	0.01
CAD SAPUTO INC COM	877.00	17 743.95	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 953.00	97 868.49	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	4 352.00	177 508.86	0.04
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 572.00	25 843.47	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 000.00	26 834.90	0.01
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 138.00	56 442.93	0.01
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>1 146 860.19</b>	<b>0.25</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	16.00	29 027.61	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	11.00	19 276.06	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	345.00	46 648.09	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	440.00	52 820.24	0.01
DKK TRYG A/S DKK5	1 232.00	25 318.88	0.01
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>173 090.88</b>	<b>0.04</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	796.00	36 898.68	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	993.00	15 108.19	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 890.00	34 305.83	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 921.00	97 577.63	0.02
EUR METSO CORPORATION RG	3 855.00	46 830.02	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 008.00	21 081.40	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR NOKIA OYJ NPV	10 696.00		41 697.18	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	7 795.00		95 581.14	0.02
EUR ORION CORP SER'B'NPV	615.00		25 023.30	0.01
EUR SAMPO PLC NPV A	1 016.00		43 501.12	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 213.00		17 658.73	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 130.00		119 437.17	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	899.00		18 743.21	0.00
<b>TOTAL Finnland</b>			<b>613 443.60</b>	<b>0.13</b>
<b>Frankreich</b>				
EUR ACCOR EUR3	324.00		14 030.69	0.00
EUR ADP EUR3	80.00		11 385.77	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 190.00		233 129.78	0.05
EUR AIRBUS EUR1	1 390.00		235 250.61	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	323.00		6 308.17	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	545.00		41 800.21	0.01
EUR ARKEMA EUR10	307.00		31 244.92	0.01
EUR AXA EUR2.29	10 062.00		361 015.30	0.08
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	70.00		7 382.62	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 380.00		174 918.39	0.04
EUR BOLLORE EURO.16	2 108.00		14 119.70	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 007.00		39 355.17	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 444.00		43 265.94	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	359.00		72 333.96	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 457.00		23 709.97	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 575.00		225 254.94	0.05
EUR COVIVIO EUR3	183.00		9 496.17	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 905.00		30 865.92	0.01
EUR DANONE EURO.25	3 629.00		232 911.66	0.05
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	29.00		6 265.00	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 623.00		65 314.70	0.01
EUR EDENRED EUR2	1 311.00		61 269.69	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	137.00		15 073.50	0.00
EUR ENGIE EUR1	3 888.00		65 570.33	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	644.00		143 530.65	0.03
EUR EURAZEO NPV	99.00		8 302.40	0.00
EUR GECINA EUR7.50	154.00		16 551.06	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	662.00		11 631.63	0.00
EUR HERMES INTL NPV	70.00		165 358.59	0.04
EUR IPSEN EUR1	79.00		10 342.95	0.00
EUR KERING EUR4	178.00		61 294.71	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	348.00		10 049.18	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	544.00		266 995.07	0.06
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	574.00		20 538.51	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	628.00		67 562.10	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	626.00		499 427.46	0.11
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 889.00		156 843.53	0.04
EUR ORANGE EUR4	4 632.00		53 930.65	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 167.00		173 501.30	0.04
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 300.00		145 079.58	0.03
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	73.00		6 775.77	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	416.00		24 197.24	0.01
EUR REXEL EUR5	448.00		13 525.36	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	782.00		181 757.88	0.04
EUR SANOFI EUR2	6 387.00		622 371.35	0.14
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	70.00		13 879.94	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 237.00		305 439.69	0.07
EUR SEB SA EUR1	144.00		17 727.41	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 434.00		42 639.39	0.01
EUR SODEXO EUR4	250.00		23 258.98	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	162.00		18 360.54	0.00
EUR THALES EUR3	216.00		39 077.69	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	12 313.00		895 722.19	0.20
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	250.00		21 891.12	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 560.00		51 991.56	0.01
EUR VINCI EUR2.50	2 742.00		340 685.05	0.08
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 249.00		13 694.74	0.00
<b>TOTAL Frankreich</b>			<b>6 465 208.38</b>	<b>1.41</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	373.00	93 741.02	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 226.00	648 359.18	0.14
EUR BASF SE NPV	1 991.00	104 634.81	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 333.00	71 523.58	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 812.00	183 295.05	0.04
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	376.00	36 083.61	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	232.00	11 242.99	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	211.00	33 065.04	0.01
EUR BRENNTAG AG	742.00	53 147.89	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	44.00	4 043.43	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 874.00	48 485.02	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	215.00	14 527.06	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	451.00	24 181.62	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 285.00	54 641.99	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	397.00	12 028.74	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 775.00	78 927.63	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	432.00	85 776.30	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 291.00	15 972.21	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	5 481.00	230 033.71	0.05
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	7 478.00	180 952.82	0.04
EUR DR.ING. F.PORSCHER NON-VTG PRF NPV	696.00	57 348.34	0.01
EUR E.ON SE NPV	5 601.00	74 667.87	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	736.00	16 115.86	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 085.00	46 149.18	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	2 320.00	73 744.37	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	1 045.00	43 426.82	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	342.00	84 725.00	0.02
EUR HEIDELBERG MATER NPV	743.00	77 207.83	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	629.00	50 257.20	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	913.00	82 384.62	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 875.00	114 934.51	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	103.00	7 894.27	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	137.00	12 082.60	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 867.00	134 580.53	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	259.00	46 814.87	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	109.00	27 038.50	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	782.00	388 729.26	0.09
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	97.00	8 798.08	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	900.00	49 360.06	0.01
EUR PUMA SE NPV	336.00	17 344.41	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	16.00	13 530.92	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	106.00	60 735.85	0.02
EUR RW E AG (NEU) NPV	1 314.00	49 698.51	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	2 338.00	421 228.52	0.09
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	59.00	15 468.17	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	139.00	10 442.17	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	4 315.00	825 666.00	0.18
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 512.00	40 740.22	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	719.00	41 665.57	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	308.00	36 562.79	0.01
EUR TALANX AG NPV	189.00	15 008.80	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	467.00	58 302.15	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	55.00	7 827.72	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 748.00	54 651.71	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	467.00	12 294.15	0.00
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>5 062 091.13</b>	<b>1.11</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	7 500.00	29 574.93	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00	11 529.59	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	5 000.00	39 529.10	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	6 000.00	18 636.52	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	16 000.00	18 590.50	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 100.00	137 726.17	0.03
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	43 400.00	33 673.30	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	500.00	18 400.00	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	5 500.00	30 440.92	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	15 203.00	16 129.27	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	3 000.00	7 669.35	0.00



Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 000.00	48 125.16	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	3 200.00	5 865.52	0.00
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	22 000.00	14 960.34	0.00
<b>TOTAL Hongkong</b>		<b>430 850.67</b>	<b>0.09</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 006.00	283 983.74	0.06
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	100.00	12 182.00	0.00
USD APTIV PLC COM USD0.01	454.00	37 800.04	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 211.00	25 238.76	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	732.00	53 029.80	0.01
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	629.00	209 362.65	0.05
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 791.00	128 174.79	0.03
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	580.00	110 029.94	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	3 149.00	97 989.60	0.02
USD JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	135.00	14 208.75	0.00
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	493.00	41 638.62	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	408.00	39 065.97	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	6 553.00	533 217.61	0.12
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	177.00	14 404.26	0.00
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 425.00	69 150.01	0.02
USD STERIS PLC ORD USD0.001	172.00	38 335.36	0.01
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	344.00	112 646.24	0.02
<b>TOTAL Irland</b>		<b>1 820 458.14</b>	<b>0.40</b>
<b>Isle of Man</b>			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 952.00	16 780.65	0.00
<b>TOTAL Isle of Man</b>		<b>16 780.65</b>	<b>0.00</b>
<b>Israel</b>			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	114.00	6 870.09	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	4 608.00	42 112.73	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 198.00	42 894.01	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	552.00	20 015.81	0.00
<b>TOTAL Israel</b>		<b>111 892.64</b>	<b>0.02</b>
<b>Italien</b>			
EUR AMPLIFON EURO.02	337.00	12 383.93	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	5 607.00	143 652.24	0.03
EUR BANCO BPM NPV	1 976.00	14 166.54	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	850.00	8 465.40	0.00
EUR ENEL EUR1	17 756.00	128 300.49	0.03
EUR ENI SPA EUR1	4 963.00	78 102.03	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	3 600.00	58 016.64	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	619.00	6 753.46	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	32 921.00	128 874.97	0.03
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	611.00	15 634.02	0.00
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	970.00	15 290.02	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	533.00	35 434.98	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 879.00	12 422.64	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 521.00	20 805.09	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	459.00	29 907.39	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	599.00	31 473.28	0.01
EUR SNAM EUR1	10 846.00	51 206.94	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	18 139.00	4 765.39	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	8 268.00	69 310.67	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 632.00	143 462.39	0.03
<b>TOTAL Italien</b>		<b>1 008 428.51</b>	<b>0.22</b>
<b>Japan</b>			
JPY ADVANTEST CORP NPV	2 200.00	74 380.99	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	2 000.00	43 106.68	0.01
JPY AGC INC NPV	1 400.00	48 883.52	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	900.00	33 441.09	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 500.00	53 501.54	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	200.00	3 807.95	0.00
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	1 600.00	58 453.02	0.01
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	3 400.00	22 176.97	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal		
JPY ASICS CORP NPV	500.00	27 681.44	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	5 300.00	52 225.97	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 500.00	27 318.72	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	3 600.00	156 696.05	0.04
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 700.00	32 638.01	0.01
JPY CANON INC NPV	6 700.00	194 078.08	0.04
JPY CAPCOM CO LTD NPV	1 000.00	18 454.29	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	2 500.00	55 856.06	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	3 100.00	29 462.28	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	2 000.00	27 573.26	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 000.00	60 848.26	0.01
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	2 600.00	15 626.97	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	600.00	18 647.75	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 900.00	77 637.21	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 200.00	20 950.08	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	5 500.00	195 227.34	0.04
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	800.00	116 809.32	0.03
JPY DAITO TRUST CONST NPV	200.00	21 126.98	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	3 800.00	100 957.71	0.02
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	4 200.00	32 981.00	0.01
JPY DENSO CORP NPV	5 600.00	90 622.04	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	600.00	15 875.78	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	300.00	117 388.40	0.03
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	3 000.00	52 107.93	0.01
JPY EISAI CO NPV	1 600.00	68 756.88	0.03
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	9 300.00	47 960.29	0.01
JPY FANUC CORP NPV	5 900.00	165 160.20	0.04
JPY FAST RETAILING CO NPV	500.00	127 939.16	0.03
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	300.00	17 842.12	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	3 600.00	81 990.52	0.02
JPY FUJITSU NPV	5 000.00	72 178.56	0.02
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	400.00	11 767.48	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	800.00	20 989.53	0.00
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	200.00	32 759.55	0.01
JPY HITACHI CONST MACH NPV	400.00	10 818.03	0.00
JPY HITACHI NPV	2 900.00	297 944.57	0.07
JPY HONDA MOTOR CO NPV	30 000.00	337 809.03	0.07
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	200.00	7 165.36	0.00
JPY HOYA CORP NPV	1 100.00	133 418.18	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	800.00	7 391.90	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	300.00	12 090.11	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	3 000.00	20 484.27	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 100.00	47 808.39	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	4 000.00	53 377.45	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	7 800.00	367 800.44	0.08
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	500.00	8 423.75	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 400.00	32 838.46	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	4 100.00	40 518.63	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	6 900.00	66 521.37	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	800.00	15 379.43	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	4.00	13 185.27	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	8 100.00	229 477.23	0.05
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	2 000.00	30 265.04	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	3 000.00	50 752.49	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 200.00	39 717.46	0.01
JPY KAO CORP NPV	3 000.00	131 496.39	0.03
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	1 500.00	22 254.92	0.00
JPY KDDI CORP NPV	9 800.00	270 467.40	0.06
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	300.00	10 774.76	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	600.00	269 903.59	0.06
JPY KIKKOMAN CORP NPV	2 000.00	23 150.59	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	700.00	14 873.53	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	4 600.00	63 667.31	0.02
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	8 860.61	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	1 200.00	16 941.04	0.00
JPY KOMATSU NPV	5 900.00	172 594.10	0.04
JPY KONAMI GROUP CORP	300.00	20 932.90	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	2 800.00	39 573.64	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	8 000.00	90 922.40	0.02
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 200.00	20 278.09	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	300.00	77 298.03	0.02

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
JPY LY CORPORATION NPV	9 000.00		21 356.71	0.00
JPY M3 INC NPV	1 500.00		14 547.07	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	500.00		14 741.16	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	4 300.00		83 731.59	0.02
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	1 200.00		16 937.22	0.00
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	2 000.00		21 095.17	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00		8 196.25	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 600.00		35 808.97	0.01
JPY MINEBEA MITSUMI INC	900.00		18 831.02	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	3 900.00		20 616.18	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	10 100.00		212 289.92	0.05
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	5 900.00		102 497.69	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	3 800.00		63 827.04	0.02
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	3 200.00		21 188.07	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	10 000.00		87 053.36	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	34 300.00		361 891.25	0.08
JPY MITSUI & CO NPV	8 400.00		426 026.92	0.09
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	900.00		27 209.90	0.01
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	8 100.00		74 250.21	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 200.00		72 575.01	0.02
JPY MIZUHO FINL GP NPV	7 530.00		154 006.94	0.03
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	400.00		4 220.31	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	8 200.00		171 206.21	0.04
JPY MURATA MFG CO NPV	5 700.00		107 601.58	0.02
JPY NEC CORP NPV	700.00		51 783.38	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 000.00		17 127.49	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	1 300.00		64 882.12	0.02
JPY NINTENDO CO LTD NPV	6 900.00		375 637.15	0.08
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	6.00		22 412.42	0.00
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	500.00		24 649.21	0.01
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 600.00		17 488.31	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	4.00		6 597.73	0.00
JPY NIPPON SANJO HOLDI NPV	400.00		11 798.02	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	2 500.00		54 599.26	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	189 900.00		186 461.99	0.04
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	2 800.00		88 822.43	0.02
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	900.00		24 964.84	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	6 200.00		22 031.12	0.00
JPY NISSAN FOODS HLDG NPV	600.00		15 112.16	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00		22 106.97	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 000.00		76 330.78	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	9 400.00		56 856.41	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	11.00		10 338.86	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	800.00		20 561.90	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 200.00		32 102.84	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	1 700.00		26 055.24	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	5 000.00		58 210.57	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	200.00		25 918.74	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	3 600.00		56 664.86	0.01
JPY OMRON CORP NPV	500.00		16 347.96	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	2 000.00		28 954.15	0.01
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	200.00		14 165.26	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	3 100.00		86 542.37	0.02
JPY ORIX CORP NPV	3 500.00		76 149.42	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 400.00		54 553.44	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	1 400.00		26 557.64	0.01
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 200.00		49 437.14	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 200.00		30 827.58	0.01
JPY PANASONIC CORP	15 000.00		132 059.56	0.03
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	5 600.00		29 078.88	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	4 600.00		232 656.46	0.05
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	4 700.00		87 811.89	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	6 200.00		42 768.14	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 800.00		16 076.24	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	2 100.00		27 101.09	0.01
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 100.00		28 433.61	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	200.00		19 097.01	0.00
JPY SCSK CORP	800.00		15 155.43	0.00
JPY SECOM CO NPV	700.00		43 529.22	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 700.00		27 337.17	0.01
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 800.00		40 143.82	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	3 900.00		87 656.62	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	7 200.00		92 918.01	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 800.00		18 189.57	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	700.00		18 120.84	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	200.00		32 695.92	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	5 400.00		201 196.35	0.05
JPY SHIONOGI & CO NPV	700.00		31 359.57	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	1 400.00		44 286.49	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	900.00		9 292.37	0.00
JPY SMC CORP NPV	200.00		100 302.27	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	18 200.00		218 603.84	0.05
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	3 100.00		178 371.57	0.04
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	5 900.00		124 836.93	0.03
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	3 800.00		311 820.29	0.07
JPY SUBARU CORPORATION NPV	1 800.00		40 090.36	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	2 500.00		37 513.12	0.01
JPY SUMITOMO CORP NPV	3 300.00		85 699.83	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 400.00		71 245.03	0.02
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	800.00		26 039.64	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	3 800.00		248 827.52	0.06
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 000.00		46 364.82	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	800.00		24 960.39	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	400.00		14 638.71	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	5 400.00		64 035.76	0.02
JPY SYSMEX CORP NPV	1 200.00		20 461.36	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 400.00		25 172.29	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 000.00		37 971.30	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	4 600.00		122 153.43	0.03
JPY TDK CORP NPV	1 300.00		64 948.30	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	4 000.00		67 962.71	0.02
JPY TIS INC. NPV	700.00		12 782.14	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	300.00		9 474.69	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	12 200.00		421 482.07	0.09
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	4 600.00		27 504.28	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 500.00		321 009.26	0.07
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 000.00		22 431.51	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	1 300.00		15 180.25	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	800.00		20 719.72	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	4 700.00		23 502.24	0.01
JPY TOTO LTD NPV	900.00		22 456.33	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	400.00		37 672.21	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	69 000.00		1 493 327.82	0.33
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 300.00		78 912.47	0.02
JPY TREND MICRO INC NPV	300.00		13 512.36	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	1 100.00		35 356.52	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 600.00		31 950.11	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 000.00		18 206.12	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	6 000.00		58 512.84	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	700.00		8 026.98	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	600.00		22 859.14	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	800.00		20 546.63	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	300.00		11 761.75	0.00
JPY ZOZO INC NPV	638.00		14 932.48	0.00
<b>TOTAL Japan</b>			<b>15 466 922.30</b>	<b>3.38</b>

#### Luxemburg

EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 408.00		36 929.16	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	295.00		17 729.15	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	1 186.00		19 435.14	0.01
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>74 093.45</b>	<b>0.02</b>

#### Niederlande

EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 466.00		24 906.81	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	50.00		64 310.94	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	495.00		45 891.45	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	386.00		26 877.33	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	133.00		49 191.90	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	98.00		68 110.11	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	904.00		854 587.79	0.19
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	953.00		45 935.21	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	201.00		29 457.76	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 674.00		17 677.44	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	424.00		41 587.60	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	257.00		28 709.02	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	286.00		117 175.76	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 044.00		41 095.87	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	323.00		26 333.72	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	698.00		69 621.96	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	150.00		22 699.90	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	7 875.00		139 897.47	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	609.00		13 368.05	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	21 077.00		78 802.82	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	5 446.00		168 733.55	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 902.00		51 372.50	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 413.00		65 637.84	0.01
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	432.00		117 547.20	0.03
EUR OCI N.V. EURO.02	202.00		5 495.44	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 213.00		116 430.53	0.03
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	378.00		16 102.40	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	579.00		30 422.42	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	12 729.00		279 135.77	0.06
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 140.00		66 396.60	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	581.00		92 118.64	0.02
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>2 815 631.80</b>	<b>0.62</b>
<b>Neuseeland</b>				
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	8 283.00		21 246.89	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	1 033.00		92 744.55	0.02
<b>TOTAL Neuseeland</b>			<b>113 991.44</b>	<b>0.02</b>
<b>Norwegen</b>				
NOK AKER BP ASA NOK1	1 079.00		27 628.60	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	764.00		13 364.39	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 507.00		26 949.79	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 272.00		18 075.96	0.00
<b>TOTAL Norwegen</b>			<b>86 018.74</b>	<b>0.02</b>
<b>Portugal</b>				
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	9 102.00		36 866.50	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	906.00		18 997.34	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 662.00		37 131.82	0.01
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>92 995.66</b>	<b>0.02</b>
<b>Singapur</b>				
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	6 800.00		181 054.97	0.04
SGD GENTING SINGAPORE LTD	13 800.00		9 290.52	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	11 303.00		121 333.53	0.03
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)	2 600.00		9 790.63	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	2 900.00		20 510.47	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	6 800.00		21 028.33	0.01
SGD UTD OVERSEAS BANK SGD1	4 300.00		97 948.51	0.03
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	7 800.00		17 830.88	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>478 787.84</b>	<b>0.11</b>
<b>Spanien</b>				
EUR ACCIONA SA EUR1	27.00		3 455.79	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	472.00		21 070.02	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	195.00		38 019.88	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	991.00		70 294.71	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	37 860.00		198 701.89	0.04
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	13 858.00		149 539.79	0.03
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	7 012.00		14 756.30	0.00
EUR CAIXABANK SA EUR1	8 107.00		46 381.05	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	958.00		34 871.36	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	555.00		8 868.92	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	914.00		18 157.96	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	706.00		7 149.29	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	13 396.00		175 966.64	0.04
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	6 149.00		290 778.44	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	2 636.00	47 331.55	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	7 130.00	116 259.73	0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	12 271.00	57 082.19	0.01
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>1 298 685.51</b>	<b>0.28</b>
<b>Schweden</b>			
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	846.00	29 505.27	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	2 142.00	54 888.09	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	625.00	67 033.05	0.02
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	806.00	14 331.00	0.00
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	258.00	10 779.03	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 461.00	12 043.96	0.00
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 319.00	23 232.87	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 188.00	25 901.23	0.01
SEK TELE2 AB SHS	1 596.00	15 569.70	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	671.00	18 170.31	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 373.00	144 067.43	0.03
<b>TOTAL Schweden</b>		<b>415 521.94</b>	<b>0.09</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	532.00	20 132.44	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	157.00	27 131.08	0.01
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	190.00	20 442.10	0.00
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	641.00	173 595.62	0.04
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 418.00	47 806.93	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	418.00	47 941.94	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	25.00	20 617.41	0.00
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	762.00	124 853.70	0.03
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	109.00	66 500.69	0.02
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	67 933.00	415 811.71	0.09
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	109.00	14 631.60	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 770.00	154 564.76	0.04
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	190.00	53 810.34	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	9 015.00	954 911.49	0.21
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	6 726.00	694 631.07	0.15
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	79.00	105 607.71	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	110.00	30 824.14	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 386.00	610 947.18	0.13
CHF SGS SA CHF0.04	483.00	44 972.57	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 504.00	61 807.46	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 026.00	130 446.38	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	85.00	46 940.09	0.01
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	512.00	76 646.40	0.02
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	495.00	259 914.09	0.06
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>4 205 488.90</b>	<b>0.92</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	6 238.00	227 385.80	0.05
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 730.00	59 779.54	0.01
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	7 800.00	79 326.00	0.02
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	8 421.00	269 487.85	0.06
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 376.00	38 594.87	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 367.00	98 997.62	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	1 171.00	38 018.39	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	5 059.00	785 172.38	0.17
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	3 013.00	31 310.67	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.33	8 086.00	49 406.16	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	20 264.00	359 137.74	0.08
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	49 292.00	138 068.86	0.03
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	6 179.00	39 587.26	0.01
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	362.00	24 151.08	0.01
GBP BP ORD USD0.25	55 676.00	346 033.34	0.07
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	13 170.00	404 948.26	0.09
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	20 879.00	34 717.58	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 005.00	37 568.06	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	1 260.00	16 603.80	0.00
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	16 788.00	30 255.57	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 238.00	91 252.98	0.02
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	5 544.00	154 724.97	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	362.00	20 924.79	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	14 683.00		491 756.08	0.11
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	481.00		10 515.07	0.00
USD FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	300.00		61 722.00	0.01
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	13 357.00		300 413.34	0.06
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	23 355.00		96 670.40	0.02
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 436.00		40 698.30	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI)	2 817.00		37 856.62	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 069.00		26 268.28	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	60 614.00		537 437.96	0.12
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	5 416.00		133 844.59	0.03
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	4 269.00		46 080.39	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	503.00		50 593.15	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	925.00		56 247.43	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	11 257.00		18 273.83	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	12 007.00		40 373.80	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	1 779.00		14 779.28	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	19 571.00		62 294.49	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	194 096.00		137 202.71	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 508.00		175 909.08	0.04
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	7 615.00		19 303.58	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.22857142	3 767.00		29 534.66	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	3 190.00		63 400.14	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	24 230.00		272 217.19	0.06
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	19 396.00		77 789.21	0.02
GBP NEXT ORD GBPO.10	766.00		91 070.82	0.02
GBP PEARSON ORD GBPO.25	4 288.00		51 755.89	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	930.00		17 109.90	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	1 553.00		9 811.27	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	9 216.00		87 651.57	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	4 666.00		264 482.24	0.06
GBP RELX PLC GBPO.1444	6 052.00		263 216.68	0.06
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	8 042.00		42 420.49	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	7 423.00		517 534.77	0.11
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	27 043.00		156 110.82	0.03
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	3 006.00		39 133.52	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	5 420.00		19 128.86	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	4 379.00		21 844.19	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	787.00		23 907.92	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	20 630.00		738 471.85	0.16
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	6 139.00		77 411.40	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 180.00		25 870.91	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	257.00		29 154.62	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	7 312.00		163 384.15	0.03
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	6 947.00		68 760.41	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	20 675.00		38 734.89	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	46 393.00		183 700.14	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	16 470.00		897 289.36	0.20
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 288.00		29 596.91	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	66 958.00		64 466.75	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	679.00		25 528.77	0.01
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	177.00		45 186.33	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 469.00		25 604.06	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	7 083.00		73 659.64	0.02
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>10 268 634.28</b>	<b>2.24</b>

#### Vereinigte Staaten

USD 3M CO COM	2 782.00		278 589.48	0.06
USD ABBOTT LABS COM	2 698.00		275 708.62	0.06
USD ABBVIE INC COM USD0.01	8 737.00		1 408 753.88	0.31
USD ADOBE INC COM USD0.0001	712.00		316 669.12	0.07
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 566.00		428 265.40	0.09
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	172.00		15 022.48	0.00
USD AES CORP COM	1 271.00		27 440.89	0.01
USD AFLAC INC COM USD0.10	2 767.00		248 670.29	0.05
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	485.00		63 248.85	0.01
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	1 132.00		301 904.40	0.07
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	715.00		103 624.95	0.02
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	243.00		22 414.32	0.00
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	173.00		21 208.07	0.00
USD ALBERTSONS COS INC COM USD0.01 CLASS A	600.00		12 384.00	0.00
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	237.00		28 203.00	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	125.00		32 151.25	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 196.00		61 582.04	0.01
USD ALLSTATE CORP COM	436.00		73 038.72	0.02
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	1 499.00		58 416.03	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	204.00		30 279.72	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	8 145.00		1 416 904.20	0.31
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	9 358.00		1 614 255.00	0.35
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	8 655.00		400 293.75	0.09
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	14 722.00		2 597 549.68	0.57
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	2 591.00		233 837.75	0.05
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	885.00		212 400.00	0.05
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	394.00		51 184.54	0.01
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	994.00		78 347.08	0.02
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	723.00		141 520.02	0.03
USD AMEREN CORP COM	1 350.00		99 049.50	0.02
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	523.00		18 848.92	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	334.00		43 677.18	0.01
USD AMERIPRISE FINL INC COM	178.00		77 716.58	0.02
USD AMETEK INC COM USD0.01	346.00		58 674.68	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	2 672.00		817 231.20	0.18
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	941.00		124 560.17	0.03
USD ANALOG DEVICES INC COM	779.00		182 667.71	0.04
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	681.00		13 415.70	0.00
USD ANSYS INC COM	140.00		44 443.00	0.01
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	308.00		86 745.12	0.02
USD APA CORPORATION COM USD0.625	429.00		13 097.37	0.00
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	638.00		74 110.08	0.02
USD APPLE INC COM NPV	23 263.00		4 472 311.75	0.98
USD APPLIED MATLS INC COM	1 319.00		283 690.52	0.06
USD APPOLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	237.00		19 310.76	0.00
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	817.00		51 013.48	0.01
USD ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	277.00		38 827.09	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	437.00		130 073.05	0.03
USD ASPEN TECHNOLOGY COM USD0.10	67.00		14 113.55	0.00
USD ASSURANT INC COM	98.00		17 000.06	0.00
USD AT&T INC COM USD1	11 319.00		206 232.18	0.04
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	257.00		40 313.02	0.01
USD ATMOS ENERGY CORP COM	760.00		88 099.20	0.02
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	650.00		159 198.00	0.03
USD AUTODESK INC COM USD0.01	357.00		71 971.20	0.02
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	29.00		80 328.26	0.02
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	221.00		42 582.28	0.01
USD AVANTOR INC COM USD0.01	1 210.00		29 136.80	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	146.00		33 228.14	0.01
USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	113.00		31 828.71	0.01
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 687.00		56 480.76	0.01
USD BALL CORP COM NPV	475.00		32 979.25	0.01
USD BATH & BODY WORKS COM USD0.5	328.00		17 036.32	0.00
USD BAXTER INTL INC COM USD1	821.00		27 987.89	0.01
USD BECTON DICKINSON COM USD1	440.00		102 066.80	0.02
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	332.00		16 679.68	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	260.00		21 067.80	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	2 063.00		854 907.20	0.19
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	904.00		76 677.28	0.02
USD BILL HOLDINGS INC RG	223.00		11 607.15	0.00
USD BIO RAD LABS INC CL A	37.00		10 613.82	0.00
USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	178.00		13 739.82	0.00
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	228.00		51 286.32	0.01
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	316.00		23 722.12	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	11 342.00		453 566.58	0.10
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	3 727.00		222 166.47	0.05
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	742.00		572 846.26	0.13
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	3 484.00		419 822.00	0.09
USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	913.00		58 505.04	0.01
USD BOEING CO COM USD5	913.00		162 157.93	0.04
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	58.00		219 028.30	0.05
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	219.00		33 333.99	0.01
USD BOSTON PPTY'S INC COM USD0.01	289.00		17 533.63	0.00
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	2 203.00		166 480.71	0.04
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	3 344.00		137 404.96	0.03
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	711.00		944 599.05	0.21



Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	183.00		36 740.91	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	402.00		35 983.02	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	377.00		17 289.22	0.00
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	207.00		33 283.53	0.01
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	92.00		22 084.60	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	417.00		119 391.27	0.03
USD CAESARS ENT INC COM USD0.00001	361.00		12 837.16	0.00
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	89.00		9 135.85	0.00
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	890.00		39 498.20	0.01
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	632.00		86 982.16	0.02
USD CARDINAL HEALTH INC COM	395.00		39 211.65	0.01
USD CARLISLE COS INC COM	103.00		43 083.87	0.01
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	217.00		9 322.32	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	297.00		20 867.22	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	1 482.00		22 348.56	0.00
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	1 366.00		86 317.54	0.02
USD CATALENT INC COM USD0.01	273.00		14 684.67	0.00
USD CATERPILLAR INC DEL COM	785.00		265 738.20	0.06
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	181.00		31 311.19	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	416.00		36 637.12	0.01
USD CDW CORP COM USD0.01	209.00		46 736.58	0.01
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	184.00		27 975.36	0.01
USD CELSIUS HOLDINGS I COM USD0.001	235.00		18 795.30	0.00
USD CENCORA INC RG	280.00		63 439.60	0.01
USD CENTENE CORP DEL COM	832.00		59 562.88	0.01
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 123.00		34 262.73	0.01
USD CF INDS HLDGS INC COM	306.00		24 397.38	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	595.00		51 390.15	0.01
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	108.00		22 511.52	0.00
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	162.00		46 513.44	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	338.00		53 333.02	0.01
USD CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01	519.00		47 192.67	0.01
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	8 838.00		1 434 407.40	0.31
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	44.00		137 698.88	0.03
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	390.00		41 733.90	0.01
USD CIGNA GROUP/THE USD0.25	462.00		159 214.44	0.03
USD CINCINNATI FINL CORP COM	209.00		24 574.22	0.01
USD CINTAS CORP COM	144.00		97 627.68	0.02
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	20 021.00		930 976.50	0.20
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	2 998.00		186 805.38	0.04
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	760.00		26 820.40	0.01
USD CLEVELAND CLIFFS COM USD0.125	790.00		13 651.20	0.00
USD CLOROX CO DEL COM	663.00		87 224.28	0.02
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	427.00		28 903.63	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	1 774.00		360 086.52	0.08
USD CMS ENERGY CORP COM	1 496.00		94 143.28	0.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	20 263.00		1 275 150.59	0.28
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01	823.00		54 441.45	0.01
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	278.00		62 805.76	0.01
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	3 925.00		364 868.00	0.08
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	19 839.00		794 155.17	0.17
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	2 502.00		74 759.76	0.02
USD CONFLUENT INC COM USD0.00001 CL A	400.00		10 388.00	0.00
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	5 891.00		686 183.68	0.15
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	1 709.00		161 585.95	0.04
USD CONSTELLATION BRDS CLASS 'A' COM USD0.01	284.00		71 065.32	0.02
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	536.00		116 446.00	0.03
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	274.00		25 840.94	0.01
USD COPART INC COM	1 386.00		73 541.16	0.02
USD COREBRIDGE FIN INC COM USD0.01	400.00		11 668.00	0.00
USD CORNING INC COM USD0.50	3 973.00		148 033.98	0.03
USD CORPAY INC COM USD0.001	137.00		36 670.79	0.01
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 165.00		65 170.10	0.01
USD COSTAR GROUP INC COM	690.00		53 937.30	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	701.00		567 732.89	0.12
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	3 656.00		104 269.12	0.02
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	377.00		118 253.59	0.03
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	714.00		73 185.00	0.02
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	223.00		18 774.37	0.00
USD CSX CORP COM USD1	2 932.00		98 955.00	0.02
USD CUMMINS INC COM	676.00		190 449.48	0.04

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	6 495.00		387 102.00	0.08
USD D R HORTON INC COM	498.00		73 604.40	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	1 090.00		279 912.00	0.06
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	587.00		88 278.93	0.02
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	413.00		45 504.34	0.01
USD DAVITA INC COM USD0.001	49.00		7 208.88	0.00
USD DAYFORCE INC RG	263.00		13 007.98	0.00
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	40.00		43 756.80	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	427.00		160 022.52	0.03
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 157.00		161 470.92	0.04
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	97.00		4 948.94	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	1 049.00		51 484.92	0.01
USD DEXCOM INC COM	567.00		67 342.59	0.01
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	284.00		56 589.84	0.01
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	309.00		70 340.76	0.02
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	497.00		72 233.98	0.02
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	413.00		50 658.58	0.01
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	304.00		16 640.96	0.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	357.00		48 876.87	0.01
USD DOLLAR TREE INC	311.00		36 682.45	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 386.00		74 733.12	0.02
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	60.00		30 514.80	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	386.00		42 502.46	0.01
USD DOVER CORP COM	197.00		36 212.54	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 141.00		65 755.83	0.01
USD DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	656.00		23 045.28	0.01
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	464.00		10 453.92	0.00
USD DTE ENERGY CO COM	1 069.00		124 570.57	0.03
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	3 784.00		391 908.88	0.09
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	736.00		60 469.76	0.01
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	400.00		18 292.00	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	554.00		56 136.82	0.01
USD EBAY INC COM USD0.001	697.00		37 791.34	0.01
USD ECOLAB INC COM	385.00		89 397.00	0.02
USD EDISON INTL COM	1 972.00		151 548.20	0.03
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	1 002.00		87 063.78	0.02
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	421.00		55 942.48	0.01
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	376.00		202 468.48	0.04
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 276.00		1 046 753.84	0.23
USD EMERSON ELEC CO COM	2 870.00		321 899.20	0.07
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	193.00		24 684.70	0.01
USD ENTEGRIS INC COM	210.00		26 533.50	0.01
USD ENTERGY CORP NEW COM	315.00		35 434.35	0.01
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	968.00		120 564.40	0.03
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	93.00		16 547.49	0.00
USD EQT CORPORATION	589.00		24 202.01	0.01
USD EQUIFAX INC COM	209.00		48 360.51	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	149.00		113 684.02	0.02
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	462.00		19 168.38	0.00
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	206.00		12 930.62	0.00
USD ERIE INDY CO CL A	28.00		10 148.04	0.00
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	1 191.00		44 936.43	0.01
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	108.00		28 057.32	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	342.00		42 189.12	0.01
USD ETSY INC USD0.001	133.00		8 441.51	0.00
USD EVERGY INC COM NPV	1 050.00		57 393.00	0.01
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	1 724.00		102 112.52	0.02
USD EXACT SCIENCES CORP COM	348.00		15 816.60	0.00
USD EXELON CORP COM NPV	1 631.00		61 244.05	0.01
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	232.00		26 183.52	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	230.00		27 807.00	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	300.00		43 431.00	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	22 183.00		2 601 178.58	0.57
USD F5 INC COM STK NPV	88.00		14 869.36	0.00
USD FACTSET RESH SYS INC COM	65.00		26 276.90	0.01
USD FAIR ISAAC CORP COM	44.00		56 756.92	0.01
USD FASTENAL COM USD0.01	1 025.00		67 629.50	0.01
USD FEDEX CORP COM USD0.10	394.00		100 060.24	0.02
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	1 381.00		69 547.16	0.02
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	948.00		71 934.24	0.02
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	3 427.00		128 238.34	0.03

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	23.00		39 063.89	0.01
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	126.00		34 241.76	0.01
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	814.00		32 771.64	0.01
USD FISERV INC COM USD0.01	927.00		138 827.52	0.03
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	5 745.00		69 686.85	0.02
USD FORTINET INC COM USD0.001	913.00		54 159.16	0.01
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	478.00		35 582.32	0.01
USD FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	140.00		9 808.40	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	129.00		4 441.47	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	94.00		3 002.36	0.00
USD FRANKLIN RES INC COM	1 400.00		33 040.00	0.01
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	2 286.00		120 540.78	0.03
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	363.00		91 958.79	0.02
USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01	546.00		24 515.40	0.01
USD GARTNER INC COM	136.00		57 075.12	0.01
USD GE AEROSPACE COM USD0.01	1 740.00		287 343.60	0.06
USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	608.00		47 424.00	0.01
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	434.00		76 340.60	0.02
USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01	2 835.00		70 393.05	0.02
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	345.00		103 420.65	0.02
USD GENERAL MLS INC COM	2 865.00		196 968.75	0.04
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	2 258.00		101 587.42	0.02
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	652.00		93 979.28	0.02
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	1 920.00		123 398.40	0.03
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	437.00		44 508.45	0.01
USD GLOBE LIFE INC COM USD1.00	151.00		12 496.76	0.00
USD GODADDY INC COM CL A USD0.001	149.00		20 804.87	0.00
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	495.00		225 977.40	0.05
USD GRACO INC COM	226.00		18 249.50	0.00
USD GRAINGER W W INC COM	80.00		73 716.80	0.02
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 496.00		54 903.20	0.01
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	410.00		42 414.50	0.01
USD HASBRO INC COM	404.00		24 151.12	0.01
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	308.00		104 643.00	0.02
USD HEALTHPEAK PTYS I COM USD1	1 013.00		20 158.70	0.00
USD HEICO CORP NEW CL A	132.00		23 187.12	0.01
USD HEICO CORP NEW COM	105.00		23 285.85	0.01
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	124.00		20 420.32	0.00
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	240.00		47 479.20	0.01
USD HESS CORPORATION COM USD1	464.00		71 502.40	0.02
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	6 437.00		113 613.05	0.02
USD HF SINCLAIR CORPOR COM USD0.01	749.00		41 367.27	0.01
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	372.00		74 623.20	0.02
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	303.00		22 355.34	0.00
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	4 936.00		1 652 918.32	0.36
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	1 054.00		213 108.26	0.05
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	1 396.00		43 248.08	0.01
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	1 113.00		19 967.22	0.00
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	650.00		55 022.50	0.01
USD HP INC COM USD0.01	4 563.00		166 549.50	0.04
USD HUBBELL INC COM USD0.001	99.00		38 500.11	0.01
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	84.00		51 328.20	0.01
USD HUMANA INC COM USD0.166	208.00		74 488.96	0.02
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	134.00		21 540.50	0.00
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	7 462.00		103 871.04	0.02
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	81.00		20 501.10	0.00
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	74.00		10 912.78	0.00
USD IDEX CORP COM	156.00		32 547.84	0.01
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	143.00		71 063.85	0.02
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	468.00		113 607.00	0.02
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	270.00		28 155.60	0.01
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	228.00		13 176.12	0.00
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	661.00		61 506.05	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	147.00		26 046.93	0.01
USD INTEL CORP COM USD0.001	6 845.00		211 168.25	0.05
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	889.00		119 037.10	0.03
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	333.00		32 027.94	0.01
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	1 989.00		62 394.93	0.01
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	4 520.00		754 162.00	0.16
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	568.00		25 611.12	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD INTUIT INC COM USD0.01	447.00		257 668.68	0.06
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	560.00		225 187.20	0.05
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	867.00		30 162.93	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	311.00		68 136.99	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	496.00		40 022.24	0.01
USD JABIL INC COM USD0.001	183.00		21 758.70	0.00
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	163.00		22 712.42	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	11 888.00		1 743 612.96	0.38
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	3 390.00		243 774.90	0.05
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	4 527.00		917 306.01	0.20
USD JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	1 386.00		49 438.62	0.01
USD KELLANOVA COM USD0.25	1 399.00		84 415.66	0.02
USD KENVUE INC COM USD0.01	8 900.00		171 770.00	0.04
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	1 509.00		51 683.25	0.01
USD KEYCORP NEW COM	1 524.00		21 899.88	0.00
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	294.00		40 713.12	0.01
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 679.00		223 810.70	0.05
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	749.00		14 500.64	0.00
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	10 054.00		195 952.46	0.04
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	841.00		86 488.44	0.02
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	229.00		173 932.37	0.04
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	157.00		7 575.25	0.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 418.00		50 154.66	0.01
USD KROGER CO COM USD1	3 364.00		176 172.68	0.04
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	315.00		70 821.45	0.02
USD LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	149.00		29 041.59	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	210.00		195 812.40	0.04
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	286.00		25 250.94	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	600.00		27 018.00	0.01
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	166.00		12 323.84	0.00
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	221.00		32 498.05	0.01
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	406.00		65 102.10	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	60.00		30 156.00	0.01
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	264.00		14 279.76	0.00
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	334.00		24 762.76	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 SER C SIRIUSXM	334.00		7 568.44	0.00
USD LINDE PLC COM EURO.001	776.00		337 963.52	0.07
USD LIVE NATION INC COM	268.00		25 122.32	0.01
USD LKQ CORP COM	1 171.00		50 388.13	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	1 102.00		518 314.68	0.11
USD LOEWS CORP COM	347.00		26 649.60	0.01
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	927.00		205 135.83	0.04
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	134.00		38 352.14	0.01
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	193.00		60 214.07	0.01
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	1 289.00		128 152.38	0.03
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	855.00		129 618.00	0.03
USD MANHATTAN ASSOCIAT COM STK USD0.01	68.00		14 928.72	0.00
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	910.00		26 353.60	0.01
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	590.00		104 199.90	0.02
USD MARKEL GROUP INC COM NPV	26.00		42 681.34	0.01
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	88.00		17 505.84	0.00
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	381.00		88 075.77	0.02
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	771.00		160 044.18	0.03
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	93.00		53 203.44	0.01
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 417.00		97 503.77	0.02
USD MASCO CORP COM	376.00		26 289.92	0.01
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 319.00		589 685.33	0.13
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	523.00		16 019.49	0.00
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	337.00		24 338.14	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 120.00		289 956.80	0.06
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	206.00		117 335.54	0.03
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	12 526.00		1 572 514.04	0.34
USD META PLATFORMS INC	3 513.00		1 639 973.79	0.36
USD METLIFE INC COM USD0.01	3 015.00		218 195.55	0.05
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	35.00		49 143.15	0.01
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	316.00		12 693.72	0.00
USD MICROCHIP TECHNOLOGY COM USD0.001	875.00		85 076.25	0.02
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 707.00		213 375.00	0.05
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	11 170.00		4 637 002.10	1.01
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	201.00		26 875.71	0.01
USD MODERNA INC COM USD0.0001	527.00		75 123.85	0.02

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	108.00	33 974.64	0.01
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	924.00	50 644.44	0.01
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	2 093.00	143 433.29	0.03
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	120.00	28 327.20	0.01
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	80.00	58 850.40	0.01
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	1 282.00	66 561.44	0.01
USD MOODYS CORP COM USD0.01	281.00	111 554.19	0.02
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	1 867.00	182 667.28	0.04
USD MOSAIC CO COM USD0.01	629.00	19 454.97	0.00
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	281.00	102 539.71	0.02
USD MSCI INC COM STK USS0.01	139.00	68 830.02	0.02
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	511.00	30 164.33	0.01
USD NETAPP INC COM USD0.001	982.00	118 262.26	0.03
USD NETFLIX INC COM USD0.001	687.00	440 792.94	0.10
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	148.00	20 040.68	0.00
AUD NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1	1 946.00	80 822.00	0.02
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	644.00	17 510.36	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	10 144.00	811 722.88	0.18
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	1 929.00	183 351.45	0.04
USD NISOURCE INC COM NPV	613.00	17 813.78	0.00
USD NORDSON CORP COM	112.00	26 288.64	0.01
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	384.00	86 323.20	0.02
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	1 049.00	88 367.76	0.02
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	242.00	109 086.34	0.02
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	366.00	29 646.00	0.01
USD NUCOR CORP COM	365.00	61 630.25	0.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	3 912.00	4 288 842.96	0.94
USD NVR INC COM STK USD0.01	6.00	46 084.38	0.01
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	1 086.00	67 875.00	0.01
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	254.00	22 524.72	0.00
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	332.00	58 183.00	0.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	910.00	84 593.60	0.02
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	706.00	51 566.24	0.01
USD ONEOK INC	943.00	76 383.00	0.02
USD ORACLE CORP COM USD0.01	2 573.00	301 529.87	0.07
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	104.00	100 179.04	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	558.00	55 353.60	0.01
USD OVINTIV INC COM USD0.01	388.00	20 047.96	0.00
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	160.00	28 971.20	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	851.00	91 482.50	0.02
USD PACKAGING CORP AMER COM	471.00	86 423.79	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	2 776.00	60 183.68	0.01
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	514.00	151 583.74	0.03
USD PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	642.00	7 646.22	0.00
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	218.00	115 871.36	0.03
USD PAYCHEX INC COM	1 586.00	190 573.76	0.04
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	64.00	9 300.48	0.00
USD PAYLOCITY HLDG COR COM USD0.001	101.00	14 359.17	0.00
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 537.00	96 815.63	0.02
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	6 835.00	1 181 771.50	0.26
USD PFIZER INC COM USD0.05	28 044.00	803 741.04	0.18
USD PG&E CORP COM	3 402.00	63 073.08	0.01
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	7 743.00	784 985.34	0.17
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	2 159.00	306 815.49	0.07
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	950.00	39 415.50	0.01
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	1 962.00	308 799.18	0.07
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	69.00	25 084.95	0.01
USD PPG INDS INC COM	386.00	50 724.26	0.01
USD PPL CORP COM USD0.01	1 378.00	40 416.74	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	1 120.00	91 884.80	0.02
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	11 685.00	1 922 649.90	0.42
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	918.00	193 863.24	0.04
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	1 459.00	161 204.91	0.04
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	573.00	68 960.55	0.02
USD PTC INC COM USD0.01	200.00	35 248.00	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	265.00	72 564.95	0.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	2 493.00	188 869.68	0.04
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	324.00	38 011.68	0.01
USD QORVO INC COM USD 0.0001	199.00	19 579.61	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	5 518.00	1 125 947.90	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD QUANTA SVCS INC COM	245.00	67 605.30	0.01	
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	205.00	29 103.85	0.01	
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	301.00	36 947.75	0.01	
USD REALTY INCOME CORP	1 296.00	68 765.76	0.01	
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	258.00	15 841.20	0.00	
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	169.00	165 647.04	0.04	
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	4 596.00	88 932.60	0.02	
USD RELIANCE INC RG	90.00	27 070.20	0.01	
USD REPLIGEN CORP COM	75.00	11 181.75	0.00	
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	365.00	67 594.35	0.01	
USD RESMED INC COM USD0.004	264.00	54 471.12	0.01	
USD REVVITY INC COM USD1.00	157.00	17 153.82	0.00	
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	1 178.00	12 863.76	0.00	
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	547.00	35 133.81	0.01	
USD ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	400.00	8 360.00	0.00	
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	697.00	23 433.14	0.01	
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	190.00	48 930.70	0.01	
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	222.00	12 742.80	0.00	
USD ROLLINS INC COM	455.00	20 788.95	0.00	
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	184.00	98 027.84	0.02	
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	557.00	77 846.32	0.02	
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	381.00	56 266.08	0.01	
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	2 080.00	57 012.80	0.01	
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	234.00	26 231.40	0.01	
USD RTX CORPORATION COM USD1.00	2 303.00	248 286.43	0.05	
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	492.00	210 334.92	0.05	
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	1 532.00	359 162.08	0.08	
USD SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A	316.00	10 721.88	0.00	
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	186.00	36 582.48	0.01	
USD SCHEIN HENRY INC COM	185.00	12 827.90	0.00	
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	2 143.00	98 342.27	0.02	
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	2 337.00	171 255.36	0.04	
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	313.00	29 184.12	0.01	
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	129.00	8 734.59	0.00	
USD SEMPRA COM NPV	3 180.00	244 955.40	0.05	
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	329.00	216 129.97	0.05	
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	375.00	113 925.00	0.02	
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	526.00	79 589.06	0.02	
USD SIRIUS XM HLDGS IN COM USD0.001	2 678.00	7 551.96	0.00	
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	755.00	69 958.30	0.02	
USD SMITH A O COM	124.00	10 371.36	0.00	
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	554.00	61 848.56	0.01	
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 923.00	28 883.46	0.01	
USD SNAP-ON INC COM USD1	278.00	75 855.08	0.02	
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	463.00	63 051.34	0.01	
USD SOLVENTUM CORP COM USD0.01 WI	677.00	40 173.18	0.01	
USD SOUTHERN CO COM	1 654.00	132 551.56	0.03	
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	462.00	12 400.08	0.00	
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	311.00	19 297.55	0.00	
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	242.00	21 095.14	0.00	
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	1 793.00	143 834.46	0.03	
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	1 544.00	116 710.96	0.03	
USD STEEL DYNAMICS INC COM	271.00	36 278.77	0.01	
USD STRYKER CORP COM USD0.10	541.00	184 529.69	0.04	
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	244.00	28 789.56	0.01	
USD SUPER MICRO COMPUT COM STK USD0.001	78.00	61 191.78	0.01	
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	1 899.00	83 176.20	0.02	
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	237.00	132 909.60	0.03	
USD SYSCO CORP COM USD1	817.00	59 493.94	0.01	
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	1 115.00	131 380.45	0.03	
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	796.00	139 268.16	0.03	
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	261.00	41 853.96	0.01	
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	388.00	45 873.24	0.01	
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	2 265.00	353 702.40	0.08	
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	81.00	32 152.95	0.01	
USD TELEFLEX INC COM	105.00	21 952.35	0.00	
USD TERADYNE INC COM USD0.125	209.00	29 456.46	0.01	
USD TESLA INC COM USD0.001	4 515.00	804 031.20	0.18	
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	4 535.00	884 370.35	0.19	
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	30.00	18 429.30	0.00	
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	247.00	21 639.67	0.00	
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	743.00	68 935.54	0.02	

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	605.00	343 627.90	0.08
USD TJX COS INC COM USD1	1 777.00	183 208.70	0.04
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	300.00	7 269.00	0.00
USD TORO CO COM	137.00	10 986.03	0.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	185.00	52 778.65	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	211.00	23 001.11	0.01
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	89.00	119 547.47	0.03
USD TRANSUNION COM USD0.01	277.00	19 921.84	0.00
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	333.00	71 828.10	0.02
USD TRIMBLE INC COM NPV	304.00	16 926.72	0.00
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	6 701.00	252 962.75	0.06
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	334.00	19 171.60	0.00
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	86.00	41 310.96	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	1 502.00	85 989.50	0.02
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	2 920.00	188 515.20	0.04
USD UDR INC	476.00	18 383.12	0.00
USD UIPATH INC COM USD0.00001 CL A	800.00	9 808.00	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	85.00	33 582.65	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	936.00	217 919.52	0.05
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	3 568.00	495 702.24	0.11
USD UNITED RENTALS INC COM	117.00	78 320.97	0.02
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 462.00	724 230.94	0.16
USD UNITY SOFTWARE INC COM USD0.000005	363.00	6 632.01	0.00
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B' COM USD0.01	106.00	20 118.80	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	7 853.00	318 439.15	0.07
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	66.00	18 158.58	0.00
USD VAIL RESORTS INC COM	98.00	18 494.56	0.00
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	1 675.00	263 209.50	0.06
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	233.00	40 600.25	0.01
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	351.00	34 601.58	0.01
USD VERISIGN INC COM	143.00	24 927.76	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	243.00	61 425.54	0.01
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	20 978.00	863 244.70	0.19
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	406.00	184 868.04	0.04
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	497.00	48 740.79	0.01
USD VIATRIS INC COM USD0.01	1 574.00	16 684.40	0.00
USD VICI PPTYS INC COM USD0.01	1 873.00	53 773.83	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	2 513.00	684 691.98	0.15
USD VISTRA CORP COM USD0.01	608.00	60 240.64	0.01
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	211.00	53 967.47	0.01
USD WABTEC CORP COM	288.00	48 738.24	0.01
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 167.00	18 928.74	0.00
USD WALMART INC COM USD0.10	7 105.00	467 224.80	0.10
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	2 919.00	303 313.29	0.07
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	3 749.00	30 891.76	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	431.00	70 821.92	0.02
USD WASTE MGMT INC DEL COM	624.00	131 495.52	0.03
USD WATERS CORP COM	113.00	34 905.70	0.01
USD WATSCO INC COM	149.00	70 760.10	0.02
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	1 494.00	121 058.82	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	5 725.00	343 042.00	0.07
USD WELLTOWER INC COM USD1	834.00	86 460.78	0.02
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	127.00	42 089.07	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	520.00	39 150.80	0.01
USD WESTROCK CO COM USD0.01	377.00	20 222.28	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	1 087.00	32 642.61	0.01
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	1 968.00	81 691.68	0.02
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	88.00	25 803.36	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	347.00	73 373.15	0.02
USD WP CAREY INC COM USD0.001	368.00	20 755.20	0.00
USD WYNN RESORTS LTD COM	165.00	15 655.20	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	2 798.00	155 149.10	0.03
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	398.00	56 125.96	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	383.00	52 635.69	0.01
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	89.00	27 798.26	0.01
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	254.00	10 401.30	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	336.00	38 690.40	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	722.00	122 422.32	0.03
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	352.00	21 591.68	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ZSCALER INC COM USD0.001	145.00	24 644.20	0.01
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>97 801 516.96</b>	<b>21.36</b>
<b>Uruguay</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	77.00	132 869.66	0.03
<b>TOTAL Uruguay</b>		<b>132 869.66</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>160 247 566.59</b>	<b>35.00</b>

### Investment Fonds, closed end

<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	4 049.00	46 974.06	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>46 974.06</b>	<b>0.01</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	551.00	35 831.53	0.01
USD VENTAS INC REIT	642.00	32 266.92	0.01
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>68 098.45</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>115 072.51</b>	<b>0.03</b>

### Anrechte

<b>Frankreich</b>			
EUR ALSTOM SA RIGHTS 10.06.24	323.00	346.58	0.00
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>346.58</b>	<b>0.00</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24	7 067.00	17 640.00	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>17 640.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>17 986.58</b>	<b>0.00</b>

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	4 770 000.00	4 743 465.54	1.04
<b>TOTAL USD</b>		<b>4 743 465.54</b>	<b>1.04</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>4 743 465.54</b>	<b>1.04</b>

### Treasury-Notes, fester Zins

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	3 000 000.00	3 095 976.57	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	3 000 000.00	3 165 468.75	0.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 09-15.02.39	500 000.00	444 960.94	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 12-15.02.42	120 000.00	97 256.25	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.08.33	2 500 000.00	2 382 421.88	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.30	1 100 000.00	1 106 488.28	0.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-15.02.34	250 000.00	240 351.56	0.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	3 000 000.00	2 921 484.36	0.64
<b>TOTAL USD</b>		<b>13 454 408.59</b>	<b>2.94</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>13 454 408.59</b>	<b>2.94</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>178 578 499.81</b>	<b>39.01</b>

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	6 200 000.00	6 190 932.50	1.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	4 670 000.00	4 625 094.07	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.10.24	5 130 000.00	5 029 062.48	1.10
USD UNITED STATES TREASURY BILL TB 0.00000% 14.03.24-12.09.24	5 240 000.00	5 163 333.72	1.13
<b>TOTAL USD</b>		<b>21 008 422.77</b>	<b>4.59</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>21 008 422.77</b>	<b>4.59</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>21 008 422.77</b>	<b>4.59</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Anrechte</b>				
<b>Niederlande</b>				
EUR FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 05.06.24	1 044.00		343.76	0.00
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	1 655.00		3 737.07	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	2 140.00		627.26	0.00
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>4 708.09</b>	<b>0.00</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	127.00		222.25	0.00
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>222.25</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>			<b>4 930.34</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>			<b>4 930.34</b>	<b>0.00</b>

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

### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>				
USD NEUBERGER BERMAN EUROPE LTD-STRATEGIC INC FD-I-ACC	2 064 752.00		27 502 496.64	6.01
USD PIMCO GIS DIVERSIFIED INCOME FUND-INSTITUTIONAL CLASS-USD-ACC	703 264.00		18 334 092.48	4.00
<b>TOTAL Irland</b>			<b>45 836 589.12</b>	<b>10.01</b>
<b>Luxemburg</b>				
USD UBS (LUX) BD SICAV-ASIAN INVEST GR BDS SUSTAIN (USD) U-X-ACC	559.00		6 913 555.48	1.51
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	3 616.00		43 534 036.48	9.51
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	1 192.00		27 559 934.00	6.02
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	261.00		2 258 850.60	0.49
USD UBS (LUX) BOND SICAV-SHORT DURATION H Y SUST (USD) I-X-ACC	262 357.00		38 868 189.55	8.49
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	1 143.00		16 104 950.01	3.52
USD UBS (LUX) INST SICAV - EMG MKTS EQTY PASS (USD) U-X-ACC	1 723.71		24 750 746.17	5.41
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	738.00		9 090 263.34	1.99
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	386.00		4 453 184.42	0.97
USD UBS (LUX) SICAV 1 - MEDIUM TERM USD CORP BDS (USD) U-X-ACC	850.00		9 197 646.00	2.01
USD UBS LUX BOND SICAV-EMERGING ECONOMIES CORP USD-I-X-ACC	121 563.00		16 077 922.38	3.51
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>198 809 278.43</b>	<b>43.43</b>
<b>Singapur</b>				
USD ISHS SOUTHEAST AS TRST - ISH BAR CAP USD AS HI YI BD IDX ETF	1 411 673.00		9 345 275.26	2.04
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>9 345 275.26</b>	<b>2.04</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>253 991 142.81</b>	<b>55.48</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>253 991 142.81</b>	<b>55.48</b>

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

### Optionen auf Indizes, klassisch

<b>AUD</b>				
AUD UBS/S&P/ASX 200 INDEX CALL 7981.53590 12.06.24	-800.00		-1 391.11	0.00
AUD UBS/S&P/ASX 200 INDEX CALL 7876.81360 26.06.24	-780.00		-17 435.07	0.00
<b>TOTAL AUD</b>			<b>-18 826.18</b>	<b>0.00</b>
<b>EUR</b>				
EUR MS/EURO STOXX 50 PUT 4937.40660 05.06.24	-210.00		-1 862.47	0.00
EUR RBC/EURO STOXX 50 CALL 5243.72520 12.06.24	-1 190.00		-551.55	0.00
EUR TDB/EURO STOXX 50 PUT 4998.88200 12.06.24	-230.00		-11 708.60	0.00
EUR HSBC/EURO STOXX 50 PUT 4924.66660 18.06.24	-110.00		-3 446.32	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 5097.20640 26.06.24	-1 190.00		-25 930.23	-0.01
EUR MS/EURO STOXX 50 PUT 4863.93600 26.06.24	-220.00		-5 831.43	0.00
<b>TOTAL EUR</b>			<b>-49 330.60</b>	<b>-0.01</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
GBP RBC/FTSE 100 INDEX CALL 8690.72820 12.06.24	-380.00	-138.43	0.00
GBP RBC/FTSE 100 INDEX CALL 8404.01290 26.06.24	-380.00	-20 944.82	0.00
<b>TOTAL GBP</b>		<b>-21 083.25</b>	<b>0.00</b>
<b>JPY</b>			
JPY RBC/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2829.26420 12.06.24	-323 930.00	-14 830.03	0.00
JPY TDB/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 2838.65040 26.06.24	-303 460.00	-29 407.42	-0.02
<b>TOTAL JPY</b>		<b>-44 237.45</b>	<b>-0.02</b>
<b>USD</b>			
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 5083.91660 05.06.24	-320.00	-50.76	0.00
USD TDB/S&P 500 INDEX CALL 5338.11240 05.06.24	-3 430.00	-5 802.63	0.00
USD MS/S&P 500 INDEX CALL 5462.08640 12.06.24	-3 420.00	-2 893.76	0.00
USD RBC/MSCI EM INDEX CALL 1131.81340 12.06.24	-11 860.00	-601.78	0.00
USD TDB/S&P 500 INDEX PUT 5201.98700 12.06.24	-500.00	-8 772.65	0.00
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 5455.60630 18.06.24	-3 420.00	-9 225.86	0.00
USD TDB/S&P 500 INDEX PUT 5200.86980 18.06.24	-370.00	-8 736.84	0.00
USD TDB/S&P 500 INDEX CALL 5414.42460 26.06.24	-3 310.00	-42 040.11	-0.02
USD TDB/S&P 500 INDEX PUT 5161.61100 26.06.24	-430.00	-9 850.04	0.00
USD UBS/MSCI EM INDEX CALL 1102.50170 26.06.24	-11 300.00	-22 757.52	0.00
<b>TOTAL USD</b>		<b>-110 731.95</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>-244 209.43</b>	<b>-0.05</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-244 209.43</b>	<b>-0.05</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>453 338 786.30</b>	<b>99.03</b>

## 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 23-26.11.24	19 100 213.26	-313 163.25	-0.07
USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TR EQS PAYER 3ML 23-26.11.24			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>		<b>-313 163.25</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-313 163.25</b>	<b>-0.07</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-313 163.25</b>	<b>-0.07</b>

## Devisenterminkontrakte

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

SGD 73 820 000.00	USD 54 658 727.26	20.6.2024	2 389.66	0.00
USD 8 704 574.11	JPY 1 352 464 411.00	27.6.2024	64 321.45	0.01
USD 107 910.31	ILS 400 000.00	27.6.2024	286.50	0.00
USD 2 770 830.88	CAD 3 784 991.00	27.6.2024	-7 176.97	0.00
USD 13 072 434.31	GBP 10 413 496.81	27.6.2024	-187 743.04	-0.04
USD 234 838.85	NZD 390 000.00	27.6.2024	-4 777.76	0.00
USD 1 130 212.68	SEK 12 250 000.00	27.6.2024	-36 021.14	-0.01
USD 2 454 458.69	SGD 3 315 000.00	27.6.2024	-1 046.73	0.00
USD 277 800.57	NOK 3 000 000.00	27.6.2024	-8 053.95	0.00
USD 260 977.55	DKK 1 800 000.00	27.6.2024	-1 378.14	0.00
USD 12 331 107.83	AUD 18 634 561.22	27.6.2024	-71 022.09	-0.02
USD 2 500 864.39	HKD 19 507 627.54	27.6.2024	5 496.65	0.00
USD 26 057 232.75	EUR 24 091 980.07	27.6.2024	-126 514.50	-0.03
USD 3 793 502.48	CHF 3 429 000.00	27.6.2024	-18 569.48	0.00
SGD 1 586 600.00	USD 1 175 539.65	20.6.2024	-718.08	0.00
SGD 201 100.00	USD 149 626.06	20.6.2024	-718.57	0.00
USD 245 674.40	SGD 330 000.00	20.6.2024	1 320.99	0.00
USD 179 671.43	HKD 1 400 000.00	27.6.2024	586.87	0.00
SGD 247 900.00	USD 184 145.13	20.6.2024	-583.89	0.00
HKD 1 860 000.00	USD 237 936.25	4.6.2024	-186.44	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>-390 108.66</b>	<b>-0.09</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>4 829 216.51*</b>	<b>1.05</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>335 633.67</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>457 800 364.57</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2024, wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 550 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2024

48

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		30 324 902.51	32 462 390.06	36 646 343.84
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0042744747</b>			
Aktien im Umlauf		130 560.9180	144 267.3830	163 009.2580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		201.87	197.42	206.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		201.75	197.42	206.19
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0943062561</b>			
Aktien im Umlauf		39 898.5250	41 104.3220	30 131.4780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.48	96.87	100.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.42	96.87	100.73

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	EUR	2.2%	-4.3%	-8.4%
Klasse Q-acc	EUR	2.6%	-3.8%	-8.0%

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

Das Rechnungsjahr hatte mit positiven Konjunkturdaten begonnen, die zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führten. Bald wurde jedoch klar, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden, was möglicherweise eine harte Landung zur Folge haben würde. Infolgedessen korrigierten die Märkte weltweit. Dank positiver Signale von grossen Unternehmen sowie vom Arbeitsmarkt verbesserte sich die Stimmung jedoch und die Märkte konnten sich erholen. Mit Beginn des Jahres 2024 wiesen die Unternehmen solide Ergebnisse aus und die Inflation begann nachzugeben. Das Rechnungsjahr endete mit einer starken Marktdynamik, da Technologieunternehmen, unter anderem mit Bezug zur künstliche Intelligenz (KI), bei Anlegerinnen und Anlegern Optimismus auslösten.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance. Globale Anleihen entwickelten sich das Jahr über solide. Dies wurde allerdings durch mehrere Richtungswechsel der Zinsstimmung unterbrochen, die die Performance kurzfristig beeinträchtigten. Dank des guten Auftakts zum Jahr 2024 beendete der Subfonds das Rechnungsjahr jedoch im Plus. Die Performance wurde zwar hauptsächlich von Unternehmensanleihen und nachhaltigen Anleihen in EUR und USD getragen, globale Hochzinswerte leisteten aber ebenfalls ordentliche Beiträge zur Performance.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	83.89
Irland	15.00
<b>TOTAL</b>	<b>98.89</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	98.89
<b>TOTAL</b>	<b>98.89</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	29 848 184.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	139 067.86
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	29 987 252.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	507 667.50
Andere liquide Mittel (Margins)	28 708.68
Andere Aktiva	29 802.50
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	65 673.10
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>30 619 103.90</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 755.94
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-201 860.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-63 767.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-26 408.21
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-409.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-26 817.54
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-294 201.39</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 324 902.51</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	17 665.61
Zinsen auf Wertpapiere	114 996.20
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	0.60
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	3 795.90
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 230.06
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>138 688.37</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-321 624.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 922.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 404.35
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25.14
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-336 976.26</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-198 287.89</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-105 505.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	23 423.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-489 795.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 646.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-76 960.35
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-647 191.98</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-845 479.87</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 054 779.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 755.94
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	503 397.47
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 556 421.03</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>710 941.16</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	32 462 390.06
Zeichnungen	349 062.48
Rücknahmen	-3 197 491.19
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 848 428.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-198 287.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-647 191.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 556 421.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	710 941.16
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 324 902.51</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 267.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 763.6150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 470.0800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>130 560.9180</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 104.3220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 205.7970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 898.5250</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31 Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	372 971.00	756 351.93	2.49
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	74 486.00	754 054.11	2.49
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	8 478.00	897 572.64	2.96
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	41 112.00	1 068 829.78	3.53
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	46 353.00	1 070 615.24	3.53
<b>TOTAL Irland</b>		<b>4 547 423.70</b>	<b>15.00</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	301.00	2 731 830.09	9.01
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	563 835.00	5 456 256.64	17.99
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	491.45	5 450 136.37	17.97
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	432.50	5 167 215.90	17.04
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)U-X-ACC	3 000.00	299 190.00	0.99
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	580.50	5 155 594.65	17.00
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	111.00	1 179 604.77	3.89
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>25 439 828.42</b>	<b>83.89</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>29 987 252.12</b>	<b>98.89</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>29 987 252.12</b>	<b>98.89</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>29 987 252.12</b>	<b>98.89</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	19.00	-1 755.94	-0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-1 755.94</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-1 755.94</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-1 755.94</b>	<b>-0.01</b>

## Devisenterminkontrakte

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

BRL 1 669 000.00	USD	327 046.49	13.6.2024	-9 066.11	-0.03
EUR 34 679.89	SEK	406 461.68	27.6.2024	-925.02	0.00
EUR 6 722.88	NOK	78 511.43	27.6.2024	-160.43	0.00
GBP 20 300.00	EUR	23 566.86	27.6.2024	217.39	0.00
EUR 22 192.25	JPY	3 729 219.00	27.6.2024	271.30	0.00
AUD 1 032 000.00	EUR	631 530.64	27.6.2024	440.82	0.00
EUR 14 693 056.66	USD	15 891 611.90	27.6.2024	70 996.84	0.24
EUR 612 384.87	CHF	598 481.28	27.6.2024	196.60	0.00
EUR 184 824.53	USD	201 000.00	27.6.2024	-117.94	0.00
CHF 302 000.00	EUR	305 170.42	27.6.2024	3 746.27	0.01
EUR 98 525.34	USD	107 000.00	27.6.2024	73.38	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>				<b>65 673.10</b>	<b>0.22</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>				<b>536 376.18</b>	<b>1.77</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>				<b>-262 642.95</b>	<b>-0.87</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>				<b>30 324 902.51</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		49 588 561.52	64 923 534.47	69 508 472.76
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0042745397</b>			
Aktien im Umlauf		120 393.0340	154 723.7840	187 402.0060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		243.44	234.86	238.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		243.44	234.86	238.66
<b>Klasse (JPY hedged) P-acc</b>	<b>LU1203193534</b>			
Aktien im Umlauf		331 351.0680	369 320.1630	267 622.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		8 849	9 059	9 628
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		8 849	9 059	9 628
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240800885</b>			
Aktien im Umlauf		14 384.0460	42 827.8330	43 391.7050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.72	108.29	109.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		112.72	108.29	109.57

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	USD	3.7%	-1.6%	-7.3%
Klasse (JPY hedged) P-acc	JPY	-2.3%	-5.9%	-7.9%
Klasse Q-acc	USD	4.1%	-1.2%	-6.9%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr hatte mit positiven Konjunkturdaten begonnen, die zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führten. Bald wurde jedoch klar, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden, was möglicherweise eine harte Landung zur Folge haben würde. Infolgedessen korrigierten die Märkte weltweit. Dank positiver Signale von grossen Unternehmen sowie vom Arbeitsmarkt verbesserte sich die Stimmung jedoch und die Märkte konnten sich erholen. Mit Beginn des Jahres 2024 wiesen die Unternehmen solide Ergebnisse aus und die Inflation begann nachzugeben. Das Rechnungsjahr endete mit einer starken Marktdynamik, da Technologieunternehmen, unter anderem mit Bezug zur künstliche Intelligenz (KI), bei Anlegerinnen und Anlegern Optimismus auslösten.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance. Globale Anleihen entwickelten sich das Jahr über solide. Dies wurde allerdings durch mehrere Richtungswechsel der Zinsstimmung unterbrochen, die die Performance kurzfristig beeinträchtigten. Dank des guten Auftakts zum Jahr 2024 beendete der Subfonds das Rechnungsjahr jedoch im Plus. Die Performance wurde zwar hauptsächlich von Unternehmensanleihen und nachhaltigen Anleihen in USD und EUR getragen, Anleihen von multilateralen Förderbanken leisteten aber ebenfalls ordentliche Beiträge zur Performance.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	84.04
Irland	15.40
<b>TOTAL</b>	<b>99.44</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	99.44
<b>TOTAL</b>	<b>99.44</b>



## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	49 123 745.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	189 048.61
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	49 312 794.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	743 261.27
Andere liquide Mittel (Margins)	45 963.59
Andere Aktiva	36 155.98
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>50 138 175.06</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 843.75
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-301 903.82
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-197 008.32
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-972.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 222.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-662.93
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-46 885.41
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-549 613.54</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 588 561.52</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	42 687.94
Zinsen auf Wertpapiere	216 395.86
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	6 164.59
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	34 372.22
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>299 620.61</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-620 463.37
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 057.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 454.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-88.43
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-649 064.00</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-349 443.39</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 556 173.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	52 621.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 907 367.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	106.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	93 119.00
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 317 694.40</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-5 667 137.79</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 682 840.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 843.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-68 390.27
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 611 606.38</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-2 055 531.41</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	64 923 534.47
Zeichnungen	9 217 296.41
Rücknahmen	-22 496 737.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 279 441.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-349 443.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 317 694.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 611 606.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 055 531.41
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 588 561.52</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	154 723.7840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 386.6090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 717.3590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>120 393.0340</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	369 320.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 167.3430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 136.4380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>331 351.0680</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 827.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	568.2130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 012.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 384.0460</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31 Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	580 805.00	1 278 642.21	2.58
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	118 582.00	1 303 216.18	2.63
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	13 653.00	1 525 898.87	3.08
EUR XTRACKERS (IE) PLC - XTRACKERS USD CORPORATE GRE EN-1C- EUR	62 440.00	1 762 270.89	3.55
EUR XTRACKERS USD CORPORATE GREEN BOND-ACCUM SHS-1C-HEDGED EUR	70 429.00	1 765 944.01	3.56
<b>TOTAL Irland</b>		<b>7 635 972.16</b>	<b>15.40</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	432.00	4 243 993.92	8.56
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	436.00	4 249 997.20	8.57
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	457.00	4 502 702.18	9.08
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	853 496.00	8 966 316.88	18.08
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORP SUSTAI (USD) U-X-ACC	746.00	8 981 302.88	18.11
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)U-X-ACC	3 000.00	324 800.66	0.65
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	895.50	8 633 998.42	17.41
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	144.00	1 773 709.92	3.58
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>41 676 822.06</b>	<b>84.04</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>49 312 794.22</b>	<b>99.44</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>49 312 794.22</b>	<b>99.44</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>49 312 794.22</b>	<b>99.44</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	28.00	-2 843.75	-0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-2 843.75</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-2 843.75</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-2 843.75</b>	<b>-0.01</b>

## Devisenterminkontrakte

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

BRL	2 765 000.00	USD	541 811.59	13.6.2024	-16 305.82	-0.03
JPY	2 998 673 600.00	USD	19 366 157.21	20.6.2024	-230 458.54	-0.46
EUR	155 000.00	USD	167 755.88	27.6.2024	701.87	0.00
JPY	94 191.00	USD	606.22	27.6.2024	-4.48	0.00
GBP	43 000.00	USD	53 979.44	27.6.2024	775.23	0.00
NOK	239 902.96	USD	22 215.06	27.6.2024	644.06	0.00
USD	56 925.81	SEK	617 000.00	27.6.2024	-1 814.29	0.00
AUD	1 552 000.00	USD	1 027 009.93	27.6.2024	5 915.15	0.01
USD	13 477 087.71	EUR	12 460 637.38	27.6.2024	-65 434.69	-0.13
USD	1 012 986.06	CHF	915 652.28	27.6.2024	-4 958.64	-0.01
USD	303 800.88	JPY	47 225 300.00	20.6.2024	2 437.93	0.00
EUR	290 000.00	USD	314 721.69	27.6.2024	457.33	0.00
CHF	456 000.00	EUR	460 787.12	27.6.2024	6 141.07	0.01
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-301 903.82</b>	<b>-0.61</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>789 224.86</b>	<b>1.59</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-208 709.99</b>	<b>-0.41</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>49 588 561.52</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in CHF		67 053 297.49	72 386 432.96	81 255 164.74
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0994951381</b>			
Aktien im Umlauf		534 949.7810	576 193.1640	602 707.3400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.36	93.51	99.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		94.36	93.51	99.06
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0994669108</b>			
Aktien im Umlauf		160 216.7400	182 703.8680	196 818.5470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.16	86.72	92.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		87.16	86.72	92.04
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240800968</b>			
Aktien im Umlauf		15 388.0150	15 708.0600	18 993.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.12	94.73	99.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		96.12	94.73	99.80
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240801008</b>			
Aktien im Umlauf		13 125.0410	13 715.0410	16 366.8630
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.10	85.67	90.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		86.10	85.67	90.77

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	CHF	0.9%	-5.6%	-8.9%
Klasse P-dist	CHF	0.9%	-5.6%	-8.9%
Klasse Q-acc	CHF	1.5%	-5.1%	-8.4%
Klasse Q-dist	CHF	1.5%	-5.1%	-8.4%

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

Das Rechnungsjahr hatte mit positiven Konjunkturdaten begonnen, die zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führten. Bald wurde jedoch klar, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden, was möglicherweise eine harte Landung zur Folge haben würde. Infolgedessen korrigierten die Märkte weltweit. Dank positiver Signale von grossen Unternehmen sowie vom Arbeitsmarkt verbesserte sich die Stimmung jedoch und die Märkte konnten sich erholen. Mit Beginn des Jahres 2024 wiesen die Unternehmen solide Ergebnisse aus und die Inflation begann nachzugeben. Das Rechnungsjahr endete mit einer starken Marktdynamik, da Technologieunternehmen, unter anderem mit Bezug zur künstlichen Intelligenz (KI), bei Anlegerinnen und Anlegern Optimismus auslösten.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance. In einigen Monaten zahlte sich der defensive Stil der Aktienanlagen dieser Strategie aus. Die massgeblichen Faktoren für die positive Performance im Aktiensegment waren jedoch ESG-Aktien. Die grössten Beiträge leisteten führende Schweizer Unternehmen mit hervorragenden ESG-Kennzahlen (ESG-Leader), Strategien, die den Dialog mit Unternehmen suchen, um die ESG-Leistungen zu verbessern (ESG Engagement) sowie Unternehmen, die ihre ESG-Leistungen verbesserten (ESG Improvers). Im festverzinslichen Bereich trugen auf USD und EUR lautende Unternehmensanleihen sowie nachhaltige Anleihen und globale Hochzinzwerte am meisten zur Wertentwicklung bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	81.77
Irland	10.68
Schweiz	6.06
Vereinigte Staaten	0.09
<b>TOTAL</b>	<b>98.60</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	92.45
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.52
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.05
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.72
Versicherungen	0.71
Chemie	0.45
Elektrische Geräte & Komponenten	0.43
Uhren & Schmuck	0.40
Computer & Netzwerkausrüster	0.17
Verkehr & Transport	0.16
Baugewerbe & Baumaterial	0.15
Diverse Dienstleistungen	0.15
Banken & Kreditinstitute	0.09
Maschinen & Apparate	0.04
Immobilien	0.04
Internet, Software & IT-Dienste	0.03
Detailhandel, Warenhäuser	0.03
Energie- & Wasserversorgung	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>98.60</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	68 042 692.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 925 423.30
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	66 117 269.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 499 477.01
Andere liquide Mittel (Margins)	62 184.98
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	575.40
Forderungen aus Zeichnungen	3 373.96
Andere Aktiva	31 410.29
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	173 923.68
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>67 888 214.50</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 834.13
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-742 230.72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-14 957.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-72 870.86
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 024.18
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-73 895.04
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-834 917.01</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67 053 297.49</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	20 320.09
Dividenden	137 349.19
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	150.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 864.11
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>161 683.84</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-886 360.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 622.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 766.88
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-286.72
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-921 036.37</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-759 352.53</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 780 646.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	48 019.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	53 848.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 834 056.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	565.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-309 825.77
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 822 095.74</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-5 581 448.27</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 775 081.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-4 689.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-3 834.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 420 640.89
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>6 187 197.91</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>605 749.64</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	72 386 432.96
Zeichnungen	2 745 387.70
Rücknahmen	-8 611 201.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 865 813.97
Ausbezahlte Dividende	-73 071.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-759 352.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 822 095.74
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 187 197.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	605 749.64
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>67 053 297.49</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	576 193.1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 845.6750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 089.0580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>534 949.7810</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	182 703.8680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 309.2100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 796.3380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>160 216.7400</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 708.0600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 859.0530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 179.0980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 388.0150</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 715.0410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-590.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 125.0410</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.3451
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	CHF	0.8183

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31 Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	5 728.00	282 963.20	0.42
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	642.00	21 917.88	0.03
CHF ALCON AG CHF0.04	319.00	25 628.46	0.04
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	505.00	18 462.80	0.03
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	171.00	26 658.90	0.04
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	14.00	21 924.00	0.03
CHF BKW AG CHF2.5	50.00	7 100.00	0.01
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	1 370.00	19 728.00	0.03
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	19.00	6 336.50	0.01
CHF FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT	36.00	6 908.40	0.01
CHF GALENICA AG CHF0.1	238.00	17 778.60	0.03
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	113.00	7 367.60	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	33.00	139 821.00	0.21
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 280.00	100 838.40	0.15
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	977.00	52 836.16	0.08
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	388.00	99 134.00	0.15
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	42 040.00	0.06
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 312.00	117 292.80	0.18
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	207.00	100 684.80	0.15
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	6 685.00	638 818.60	0.95
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	4 848.00	451 688.16	0.67
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	62.00	7 024.60	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 756.00	252 951.80	0.38
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	86.00	21 740.80	0.03
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 953.00	451 143.00	0.67
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 122.00	35 971.32	0.05
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	63.00	14 364.00	0.02
CHF SGS SA CHF0.04	908.00	76 272.00	0.11
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)	9.00	8 091.00	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	1 227.00	22 981.71	0.03
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	136.00	37 114.40	0.06
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	253.00	72 054.40	0.11
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	308.00	36 036.00	0.05
CHF SULZER AG CHF0.01	37.00	4 543.60	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	84.00	16 224.60	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	221.00	18 409.30	0.03
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 561.00	179 046.70	0.27
CHF SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)	33.00	9 088.20	0.01
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	14.00	4 471.60	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	350.00	20 300.00	0.03
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	9 133.00	260 199.17	0.39
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	92.00	44 767.20	0.07
CHF ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10	569.00	269 535.30	0.40
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>4 068 258.96</b>	<b>6.06</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>4 068 258.96</b>	<b>6.06</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>4 068 258.96</b>	<b>6.06</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	857 224.00	1 702 518.21	2.54
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	171 688.00	1 702 222.74	2.54
CHF RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	19 721.00	2 014 022.90	3.00
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	103 947.00	1 575 620.75	2.35
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	9 458.00	164 763.25	0.25
<b>TOTAL Irland</b>		<b>7 159 147.85</b>	<b>10.68</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>				
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 031.00		8 267 425.55	12.33
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	715.00		6 355 384.32	9.48
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	195 387.00		1 851 769.86	2.76
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	455 233.00		4 161 259.66	6.21
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	983.00		10 676 595.43	15.92
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	404.00		4 727 161.60	7.05
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)U-X-ACC	3 000.00		293 018.92	0.44
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 115.00		9 698 397.85	14.46
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	85.00		800 441.38	1.19
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)U-X-ACC	2 331.00		653 122.30	0.97
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	68.00		806 266.97	1.20
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) U-X-ACC	5 504.00		794 618.34	1.18
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	80.00		774 785.91	1.16
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	266.00		2 357 740.72	3.52
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	271.00		2 612 374.96	3.90
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>54 830 363.77</b>	<b>81.77</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>61 989 511.62</b>	<b>92.45</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>61 989 511.62</b>	<b>92.45</b>

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

### Optionen auf Indizes, klassisch

<b>USD</b>				
USD S&P 500 INDEX CALL 5035.00000 21.06.24	3.00		59 498.60	0.09
<b>TOTAL USD</b>			<b>59 498.60</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>			<b>59 498.60</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>59 498.60</b>	<b>0.09</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>66 117 269.18</b>	<b>98.60</b>

## Derivative Instrumente

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

### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	42.00		-3 834.13	-0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-3 834.13</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-3 834.13</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-3 834.13</b>	<b>-0.01</b>

## Devisenterminkontrakte

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

BRL	3 860 000.00	USD	756 380.74	13.6.2024	-20 535.27	-0.03
CHF	20 129.90	NZD	37 000.00	27.6.2024	-318.53	0.00
AUD	2 142 928.66	CHF	1 281 234.12	27.6.2024	1 659.95	0.00
CHF	229 228.26	CAD	346 580.38	27.6.2024	416.40	0.00
CHF	454 010.63	JPY	78 083 627.00	27.6.2024	5 299.17	0.01
CHF	52 110.77	NOK	622 978.20	27.6.2024	-1 284.48	0.00
CHF	51 685.68	SEK	620 314.55	27.6.2024	-1 435.49	0.00
CHF	24 080.25	SGD	36 000.00	27.6.2024	93.80	0.00
CHF	11 582.02	HKD	100 000.00	27.6.2024	75.71	0.00
CHF	100 879.45	DKK	770 000.00	27.6.2024	-72.52	0.00
CHF	38 373 641.66	USD	42 452 757.30	27.6.2024	186 975.94	0.28
CHF	417 528.49	GBP	368 123.00	27.6.2024	-4 120.98	-0.01
CHF	16 398 878.49	EUR	16 779 848.16	27.6.2024	-5 258.64	-0.01
CHF	835 821.76	USD	928 000.00	27.6.2024	1 076.79	0.00
CHF	676 000.00	EUR	683 096.69	27.6.2024	8 198.26	0.01
CHF	240 624.12	USD	264 000.00	27.6.2024	3 153.57	0.01
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>173 923.68</b>	<b>0.26</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>1 561 661.99</b>	<b>2.33</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-795 723.23</b>	<b>-1.18</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>67 053 297.49</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		41 216 448.52	57 819 964.75	78 313 053.46
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2181696944</b>			
Aktien im Umlauf		3 733.7190	2 007.5210	846.6130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.67	88.78	91.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		92.67	88.78	91.99
<b>Klasse K-1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1097600727</b>			
Aktien im Umlauf		-	2.4000	2.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	2 996 513.71	3 116 605.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	2 996 513.71	3 116 605.50
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0994951464</b>			
Aktien im Umlauf		276 388.4430	350 733.8510	498 089.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.76	100.21	104.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.76	100.21	104.66
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0994669793</b>			
Aktien im Umlauf		69 090.3800	84 232.2110	78 229.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.38	91.50	95.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		94.38	91.50	95.73
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240801263</b>			
Aktien im Umlauf		49 094.0210	62 655.9340	86 322.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.29	100.17	104.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		104.29	100.17	104.05
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240801347</b>			
Aktien im Umlauf		5 990.9040	14 790.9040	23 076.9420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.01	89.20	93.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		92.01	89.20	93.27

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse K-1 war bis zum 14.9.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse I-A3-acc	EUR	4.4%	-3.5%	-8.1%
Klasse K-1-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-3.9%	-8.5%
Klasse P-acc	EUR	3.5%	-4.3%	-8.8%
Klasse P-dist	EUR	3.5%	-4.3%	-8.8%
Klasse Q-acc	EUR	4.1%	-3.7%	-8.3%
Klasse Q-dist	EUR	4.1%	-3.7%	-8.3%

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr hatte mit positiven Konjunkturdaten begonnen, die zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führten. Bald wurde jedoch klar, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden, was möglicherweise eine harte Landung zur Folge haben würde. Infolgedessen korrigierten die Märkte weltweit. Dank positiver Signale von grossen Unternehmen sowie vom Arbeitsmarkt verbesserte sich die Stimmung jedoch und die Märkte konnten sich erholen. Mit Beginn des Jahres 2024 wiesen die Unternehmen solide Ergebnisse aus und die Inflation begann nachzugeben. Das Rechnungsjahr endete mit einer starken Marktdynamik, da Technologieunternehmen, unter anderem mit Bezug zur künstliche Intelligenz (KI), bei Anlegerinnen und Anlegern Optimismus auslösten.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance. In einigen Monaten zahlte sich der defensive Stil der Aktienanlagen dieser Strategie aus. Es waren jedoch die ESG-Aktien, die die positive Performance auf der Aktienseite hauptsächlich vorantrieben, wobei Euro ESG Leaders, Engagement und ESG Improvers die grössten Beiträger waren. Im festverzinslichen Bereich trugen auf USD und EUR lautende Unternehmensanleihen sowie nachhaltige Anleihen und globale Hochzinswerte am meisten zur Wertentwicklung bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	87.14
Irland	11.45
Vereinigte Staaten	0.10
<b>TOTAL</b>	<b>98.69</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	98.59
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.10
<b>TOTAL</b>	<b>98.69</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	39 396 583.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 279 862.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	40 676 446.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 108 643.49
Andere liquide Mittel (Margins)	37 795.79
Andere Aktiva	37 244.72
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	103 979.14
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>41 964 109.76</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 331.66
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-701 199.84
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-460.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-43 228.67
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-441.03
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-43 669.70
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-747 661.24</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 216 448.52</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	24 375.85
Dividenden	34 233.01
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	15 518.52
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>74 127.38</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-579 686.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 587.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 459.08
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-300.20
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-602 034.15</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-527 906.77</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 309.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	34 138.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	41 019.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-872 443.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-110 802.30
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-896 778.09</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-1 424 684.86</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 017 652.31
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-3 021.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-2 331.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	976 754.83
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>2 989 054.32</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 564 369.46</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	57 819 964.75
Zeichnungen	1 951 372.02
Rücknahmen	-20 077 558.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-18 126 186.90
Ausbezahlte Dividende	-41 698.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-527 906.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-896 778.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 989 054.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 564 369.46
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 216 448.52</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 007.5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 727.8280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.6300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 733.7190</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	-2.4000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	350 733.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 650.4710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-91 995.8790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>276 388.4430</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 232.2110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	213.7150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 355.5460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69 090.3800</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 655.9340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 561.9130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 094.0210</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 790.9040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 800.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 990.9040</b>



## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.3519
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.8356

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31 Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	508 030.00	1 030 239.55	2.50
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	101 919.00	1 031 770.27	2.50
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	11 536.00	1 221 325.55	2.96
EUR UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	18 713.00	368 908.08	0.90
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	63 076.00	976 237.06	2.37
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	5 065.00	90 093.17	0.22
<b>TOTAL Irland</b>		<b>4 718 573.68</b>	<b>11.45</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	624.00	5 109 137.95	12.40
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	438.00	3 975 221.19	9.64
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	119 463.00	1 156 048.82	2.80
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	272 831.00	2 546 456.17	6.18
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	485.12	5 379 958.98	13.05
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	345.00	4 121 825.40	10.00
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)U-X-ACC	3 000.00	299 190.00	0.73
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	663.00	5 888 301.90	14.29
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	63.50	2 106 032.75	5.11
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	51.00	490 379.38	1.19
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	1 385.00	396 235.54	0.96
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	40.50	490 316.37	1.19
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	3 299.00	486 310.77	1.18
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	49.00	484 550.69	1.18
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	161.00	1 457 107.84	3.53
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	144.00	1 530 298.08	3.71
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>35 917 371.83</b>	<b>87.14</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>40 635 945.51</b>	<b>98.59</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>40 635 945.51</b>	<b>98.59</b>

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

### Optionen auf Indizes, klassisch

#### USD

USD S&P 500 INDEX CALL 5035.00000 21.06.24	2.00	40 501.11	0.10
<b>TOTAL USD</b>		<b>40 501.11</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>40 501.11</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>40 501.11</b>	<b>0.10</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>40 676 446.62</b>	<b>98.69</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	25.00	-2 331.66	-0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-2 331.66</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-2 331.66</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-2 331.66</b>	<b>-0.01</b>

Bezeichnung						Bewertung in EUR	in % des Netto- vermögens
						NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
<b>Devisenterminkontrakte</b>							
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>							
BRL	2 363 000.00	USD	463 038.26	13.6.2024		-12 835.96	-0.03
USD	185 000.00	EUR	171 034.36	27.6.2024		-813.67	0.00
EUR	27 388.19	SGD	40 000.00	27.6.2024		126.17	0.00
EUR	15 590.75	NZD	28 000.00	27.6.2024		-238.16	0.00
EUR	12 370.36	SEK	144 985.34	27.6.2024		-329.95	0.00
EUR	20 655.71	NOK	241 222.18	27.6.2024		-492.89	0.00
EUR	115 329.77	CAD	170 346.23	27.6.2024		291.65	0.00
EUR	291 056.95	JPY	48 909 641.00	27.6.2024		3 558.19	0.01
EUR	14 227.41	HKD	120 000.00	27.6.2024		103.60	0.00
EUR	25 478.82	DKK	190 000.00	27.6.2024		-1.93	0.00
EUR	239 522.73	GBP	206 319.90	27.6.2024		-2 209.46	-0.01
AUD	1 411 994.48	EUR	864 067.61	27.6.2024		603.14	0.00
EUR	23 139 599.17	USD	25 027 163.38	27.6.2024		111 810.53	0.27
EUR	1 024 479.85	CHF	1 001 220.06	27.6.2024		328.89	0.00
EUR	520 451.16	USD	566 000.00	27.6.2024		-332.13	0.00
USD	150 000.00	EUR	138 220.01	27.6.2024		-203.24	0.00
USD	240 000.00	EUR	221 235.65	27.6.2024		-408.82	0.00
CHF	410 000.00	EUR	414 304.21	27.6.2024		5 086.00	0.01
EUR	67 822.38	AUD	111 000.00	27.6.2024		-151.29	0.00
EUR	118 782.89	USD	129 000.00	27.6.2024		88.47	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>						<b>103 979.14</b>	<b>0.25</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>						<b>1 146 439.28</b>	<b>2.78</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>						<b>-708 084.86</b>	<b>-1.71</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>						<b>41 216 448.52</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		73 400 443.11	92 024 987.25	99 758 473.54
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1097765488</b>			
Aktien im Umlauf		0.8000	3.9000	3.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 073 297.05	5 737 161.34	5 838 586.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		6 073 297.06	5 737 161.34	5 838 586.88
<b>Klasse P-6%-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU2536444438</b>			
Aktien im Umlauf		16 997.8150	8 858.7740	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.78	102.53	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.78	102.53	-
<b>Klasse (HKD) P-6%-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU2536444511</b>			
Aktien im Umlauf		8 645.7550	13 193.7680	-
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 014.13	1 022.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 014.13	1 022.28	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0994951548</b>			
Aktien im Umlauf		460 623.7230	492 951.8190	547 628.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.10	114.88	117.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		121.10	114.88	117.40
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0994670023</b>			
Aktien im Umlauf		21 962.5710	32 084.9880	33 039.1680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.68	104.51	107.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		109.68	104.51	107.02
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240801693</b>			
Aktien im Umlauf		60 356.8380	59 999.3680	75 514.3090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.48	115.55	117.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		122.48	115.55	117.44
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240801776</b>			
Aktien im Umlauf		1 006.3240	1 006.3240	2 776.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.05	102.94	105.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.05	102.94	105.10

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 17.10.2022

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-acc	USD	5.9%	-1.7%	-8.1%
Klasse P-6%-mdist	USD	5.4%	-	-
Klasse (HKD) P-6%-mdist	HKD	5.3%	-	-
Klasse P-acc	USD	5.4%	-2.1%	-8.5%
Klasse P-dist	USD	5.4%	-2.1%	-8.5%
Klasse Q-acc	USD	6.0%	-1.6%	-8.0%
Klasse Q-dist	USD	6.0%	-1.6%	-8.0%

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

Das Rechnungsjahr hatte mit positiven Konjunkturdaten begonnen, die zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führten. Bald wurde jedoch klar, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden, was möglicherweise eine harte Landung zur Folge haben würde. Infolgedessen korrigierten die Märkte weltweit. Dank positiver Signale von grossen Unternehmen sowie vom Arbeitsmarkt verbesserte sich die Stimmung jedoch und die Märkte konnten sich erholen. Mit Beginn des Jahres 2024 wiesen die Unternehmen solide Ergebnisse aus und die Inflation begann nachzugeben. Das Rechnungsjahr endete mit einer starken Marktdynamik, da Technologieunternehmen, unter anderem mit Bezug zur künstliche Intelligenz (KI), bei Anlegerinnen und Anlegern Optimismus auslösten.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance. In einigen Monaten zahlte sich der defensive Stil der Aktienanlagen dieser Strategie aus. Es waren jedoch die ESG-Aktien, die die positive Performance auf der Aktienseite hauptsächlich vorantrieben, wobei ESG Improvers, Engagement und ESG Leaders die grössten Beiträge waren. Im festverzinslichen Bereich trugen auf USD lautende Unternehmensanleihen sowie nachhaltige Anleihen und globale Hochzinswerte am meisten zur Wertentwicklung bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	87.05
Irland	11.96
Vereinigte Staaten	0.09
<b>TOTAL</b>	<b>99.10</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	99.01
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.09
<b>TOTAL</b>	<b>99.10</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	72 100 129.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	642 178.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	72 742 308.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 336 135.90
Andere liquide Mittel (Margins)	68 929.76
Andere Aktiva	41 283.15
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>74 188 657.06</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 249.99
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-91 388.29
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-615 651.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-76 128.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-796.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-76 924.67
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-788 213.95</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 400 443.11</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	46 757.32
Dividenden	61 444.53
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	0.87
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	40 405.66
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>148 608.38</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-930 264.42
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 608.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 884.30
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-194.55
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-964 951.83</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-816 343.45</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 071 201.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	55 097.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	61 427.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	237 788.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	14 502.55
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 702 385.36</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-2 518 728.81</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 033 622.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-4 998.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-4 249.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-373 292.54
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>6 651 081.97</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>4 132 353.16</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	92 024 987.25
Zeichnungen	8 351 479.77
Rücknahmen	-30 897 766.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-22 546 286.72
Ausbezahlte Dividende	-210 610.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-816 343.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 702 385.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 651 081.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 132 353.16
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 400 443.11</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<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	-3.1000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.8000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 858.7740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 154.4280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 015.3870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 997.8150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-6%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 193.7680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 560.8380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 108.8510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 645.7550</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	492 951.8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 846.1010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 174.1970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>460 623.7230</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 084.9880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	377.7360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 500.1530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 962.5710</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 999.3680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 492.7530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 135.2830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>60 356.8380</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 006.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 006.3240</b>



## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	0.4641
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	USD	1.0203

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

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.51
P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.51
P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.5151
P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.5095
P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.4978
P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.4886
P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.5048
P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.5177
P-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.5146
P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.5119
P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.5157
P-6%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.5045
(HKD) P-6%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	5.11
(HKD) P-6%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	5.11
(HKD) P-6%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	5.1162
(HKD) P-6%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	5.0885
(HKD) P-6%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	4.9649
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	4.8688
(HKD) P-6%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	5.0215
(HKD) P-6%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	5.1486
(HKD) P-6%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	HKD	5.1232
(HKD) P-6%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	5.1041
(HKD) P-6%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	HKD	5.1406
(HKD) P-6%-mdist	10.5.2024	16.5.2024	HKD	5.0252

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD FEDERATED HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH-M- USD	850 138.00	1 871 578.81	2.55
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	167 602.00	1 841 945.98	2.51
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	19 480.00	2 177 141.29	2.97
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	155 684.00	2 615 802.57	3.56
USD UBS IRL ETF PLC-MSCI ACWI SOCIALLY RES UCITS ETF-A-DIST-USD	14 193.00	274 066.83	0.37
<b>TOTAL Irland</b>		<b>8 780 535.48</b>	<b>11.96</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	187.00	1 837 099.22	2.50
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND SUSTAINABLE USD U-X-ACC	189.00	1 842 315.30	2.51
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 027.00	9 128 581.93	12.43
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	716.00	7 054 561.84	9.61
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	196 858.00	2 068 072.03	2.82
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	449 745.00	4 556 996.24	6.21
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	1 104.00	13 291 365.12	18.11
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)I-X-ACC	3 000.00	324 800.66	0.44
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	1 112.50	10 726 212.45	14.61
USD UBS (LUX) EQUITY FUND-GLBAL SUSTAINABLE IMPRO (USD) U-X-ACC	125.00	1 304 793.75	1.78
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	3 498.00	1 086 408.84	1.48
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	100.00	1 314 290.00	1.79
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	8 244.00	1 319 287.32	1.80
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	121.00	1 298 967.67	1.77
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	401.00	3 939 853.07	5.37
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	227.50	2 802 215.33	3.82
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>63 895 820.77</b>	<b>87.05</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>72 676 356.25</b>	<b>99.01</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>72 676 356.25</b>	<b>99.01</b>

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

#### Optionen auf Indizes, klassisch

##### USD

USD S&P 500 INDEX CALL 5035.00000 21.06.24	3.00	65 952.00	0.09
<b>TOTAL USD</b>		<b>65 952.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>65 952.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>65 952.00</b>	<b>0.09</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>72 742 308.25</b>	<b>99.10</b>

### Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	42.00	-4 249.99	-0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-4 249.99</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-4 249.99</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-4 249.99</b>	<b>-0.01</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
BRL	3 706 000.00	USD	726 203.89	13.6.2024	-21 855.11	-0.03
USD	734 636.71	JPY	114 143 437.00	27.6.2024	5 428.51	0.01
USD	59 232.79	SGD	80 000.00	27.6.2024	-25.26	0.00
USD	691 511.93	GBP	550 858.17	27.6.2024	-9 931.32	-0.01
USD	122 274.66	SEK	1 325 294.43	27.6.2024	-3 897.03	-0.01
USD	86 311.88	NOK	932 091.86	27.6.2024	-2 502.34	0.00
USD	377 375.31	CAD	515 499.58	27.6.2024	-977.47	0.00
USD	25 290.34	NZD	42 000.00	27.6.2024	-514.53	0.00
AUD	2 225 643.45	USD	1 472 782.16	27.6.2024	8 482.62	0.01
USD	68 484.07	HKD	534 200.00	27.6.2024	150.52	0.00
USD	65 969.33	DKK	455 000.00	27.6.2024	-348.36	0.00
USD	13 541 443.12	EUR	12 520 139.07	27.6.2024	-65 747.15	-0.09
USD	1 785 831.14	CHF	1 614 237.77	27.6.2024	-8 741.78	-0.01
CHF	675 000.00	EUR	682 086.19	27.6.2024	9 090.41	0.01
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-91 388.29</b>	<b>-0.12</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>1 405 065.66</b>	<b>1.91</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-651 292.52</b>	<b>-0.88</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>73 400 443.11</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	9.4.2024	31.5.2023
Nettovermögen in USD		14 869 528.78	11 872 217.77
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2419937284</b>		
Aktien im Umlauf		1 000.0000	1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.00	98.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		104.00	98.66
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2419938506</b>		
Aktien im Umlauf		20 350.0000	20 350.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.96	98.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		99.96	98.19
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2419938415</b>		
Aktien im Umlauf		20 529.2570	20 727.3950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.99	98.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		101.99	98.39
<b>Klasse P-PF-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2419938092</b>		
Aktien im Umlauf		1 188.0000	5 195.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.36	98.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		104.36	98.67
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2419937367</b>		
Aktien im Umlauf		2 639.1320	2 414.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.82	98.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		104.82	98.76
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2427895805</b>		
Aktien im Umlauf		29 952.0310	27 627.1310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.74	98.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		100.74	98.28
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2427895987</b>		
Aktien im Umlauf		56 580.7170	33 168.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.79	98.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		102.79	98.48
<b>Klasse Q-PF-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2427896449</b>		
Aktien im Umlauf		1 773.4280	2 126.4280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.18	98.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		105.18	98.74

<sup>1</sup> Erste NAV 19.4.2023

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien des UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) per 9. April 2024 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 12.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-9.4.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	18 257.86
Zinsen auf Wertpapiere	5 888.79
Dividenden	27 286.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	24 635.23
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>76 068.05</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-139 214.19
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 507.99
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 943.83
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-147 666.01</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-71 597.96</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	1 005 280.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	40 109.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-250 947.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-199 152.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-196 721.41
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>398 568.62</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>326 970.66</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	169 972.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter 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>690 637.11</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-9.4.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11 872 217.77
Zeichnungen	3 406 938.51
Rücknahmen	-15 969 793.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 562 854.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-71 597.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	398 568.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	363 666.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	690 637.11
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-9.4.2024
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 350.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 350.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 727.3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 727.3950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-PF-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 195.6140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 195.6140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 414.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	575.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 989.1320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 627.1310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 619.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 247.0310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 168.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 024.2180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 192.7180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-PF-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 126.4280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 020.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 146.4280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		405 059 242.07	516 321 326.56	826 611 490.70
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1622990858</b>			
Aktien im Umlauf		6.7430	7.9000	8.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 749 965.83	5 250 011.75	5 402 300.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		5 741 915.88	5 250 011.75	5 402 300.38
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1599185995</b>			
Aktien im Umlauf		282 600.9230	531 491.7820	720 962.2800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.00	82.06	88.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		85.88	82.06	88.19
<b>Klasse (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1647379343</b>			
Aktien im Umlauf		42 417.2740	55 063.5740	67 253.7830
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		855.66	817.08	880.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		854.46	817.08	880.66
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1599185649</b>			
Aktien im Umlauf		917 515.8660	1 335 171.0590	2 768 662.5230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.00	103.61	107.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		112.84	103.61	107.06
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186027</b>			
Aktien im Umlauf		707 554.8880	842 971.3290	1 052 836.9810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.27	89.04	95.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		93.14	89.04	95.56
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186530</b>			
Aktien im Umlauf		546 162.8730	719 078.3240	1 083 797.4300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.15	91.59	97.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		98.01	91.59	97.14
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1616912249</b>			
Aktien im Umlauf		61 734.3020	87 205.5690	94 481.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		105.37	96.95	101.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		105.22	96.95	101.42
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1599186704</b>			
Aktien im Umlauf		27 150.3920	32 484.0020	48 625.8640
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		108.31	100.94	105.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		108.16	100.94	105.00
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1637863462</b>			
Aktien im Umlauf		16 337.6010	28 718.9060	64 002.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		93.16	88.70	94.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		93.03	88.70	94.00
<b>Klasse Q-4%-mdist</b>	<b>LU1891428200</b>			
Aktien im Umlauf		87 120.2120	141 568.3010	169 381.4560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.00	88.17	94.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		92.87	88.17	94.16
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1599185722</b>			
Aktien im Umlauf		356 593.0030	464 828.3840	600 328.5590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.17	107.66	110.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.00	107.66	110.54

ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599186373</b>		
Aktien im Umlauf	103 705.9190	142 875.4800	201 289.2480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	97.54	92.53	98.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>	97.40	92.53	98.66
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599186613</b>		
Aktien im Umlauf	206 475.7100	293 460.0680	553 501.2150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	102.66	95.18	100.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>	102.52	95.18	100.31
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1616912322</b>		
Aktien im Umlauf	9 012.4160	51 313.9470	58 357.3160
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	109.65	100.24	104.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>	109.50	100.24	104.20
<b>Klasse (SGD hedged) Q-mdist</b>	<b>LU2038507948</b>		
Aktien im Umlauf	70 713.8510	103 424.2580	88 117.8120
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	95.78	90.56	95.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>	95.65	90.56	95.31

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-acc	USD	9.4%	-2.8%	-8.5%
Klasse P-4%-mdist	USD	8.9%	-3.2%	-8.8%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	8.8%	-3.4%	-7.9%
Klasse P-acc	USD	8.9%	-3.2%	-8.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	4.6%	-6.8%	-10.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	7.0%	-5.7%	-9.8%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	8.5%	-4.4%	-9.0%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	7.2%	-3.9%	-8.8%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	7.1%	-3.9%	-8.8%
Klasse Q-4%-mdist	USD	9.6%	-2.6%	-8.3%
Klasse Q-acc	USD	9.6%	-2.6%	-8.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	5.3%	-6.2%	-9.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	7.7%	-5.1%	-9.2%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	9.2%	-3.8%	-8.4%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	7.9%	-3.2%	-8.2%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.



## Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr hatte mit positiven Konjunkturdaten begonnen, die zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führten. Bald wurde jedoch klar, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden, was möglicherweise eine harte Landung zur Folge haben würde. Infolgedessen korrigierten die Märkte weltweit. Dank positiver Signale von grossen Unternehmen sowie vom Arbeitsmarkt verbesserte sich die Stimmung jedoch und die Märkte konnten sich erholen. Mit Beginn des Jahres 2024 wiesen die Unternehmen solide Ergebnisse aus und die Inflation begann nachzugeben. Das Rechnungsjahr endete mit einer starken Marktdynamik, da Technologieunternehmen, unter anderem mit Bezug zur künstliche Intelligenz (KI), bei Anlegerinnen und Anlegern Optimismus auslösten.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance. Im Aktiensegment trugen Engagements in Industrieländern wie den USA oder Europa am meisten zur Wertentwicklung bei. Im festverzinslichen Bereich schlugen vor allem erstklassige Anleihen und Schwellenländerwerte positiv zu Buche. Alternative Strategien wie Hedge Funds, Risk-Parity-Strategien und Rohstoffe zahlten sich in diesem Jahr jedoch ebenfalls aus.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	63.92
Irland	25.59
Vereinigte Staaten	2.87
Japan	1.07
Grossbritannien	0.73
Kanada	0.56
Frankreich	0.54
Schweiz	0.47
Deutschland	0.40
Australien	0.34
Niederlande	0.27
Dänemark	0.18
Schweden	0.15
Spanien	0.12
Italien	0.10
Hongkong	0.09
Singapur	0.06
Finnland	0.05
Belgien	0.04
Israel	0.03
Norwegen	0.03
Neuseeland	0.01
Österreich	0.01
Portugal	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.64</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	81.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.82
Länder- & Zentralregierungen	2.87
Banken & Kreditinstitute	0.67
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.54
Elektronik & Halbleiter	0.37
Erdöl	0.26
Versicherungen	0.23
Fahrzeuge	0.22
Internet, Software & IT-Dienste	0.21
Energie- & Wasserversorgung	0.19
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.16
Chemie	0.16
Telekommunikation	0.15
Maschinen & Apparate	0.14
Verkehr & Transport	0.13
Diverse Dienstleistungen	0.11
Baugewerbe & Baumaterial	0.11
Elektrische Geräte & Komponenten	0.11
Tabak & alkoholische Getränke	0.10
Detailhandel, Warenhäuser	0.10
Diverse Handelsfirmen	0.09
Bergbau, Kohle & Stahl	0.09
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.09
Immobilien	0.09
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.09
Nichteisenmetalle	0.05
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.05
Diverse Investitionsgüter	0.04
Biotechnologie	0.04
Edelmetalle und -steine	0.04
Gastgewerbe & Freizeit	0.04
Diverse Konsumgüter	0.03
Uhren & Schmuck	0.03
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.02
Computer & Netzwerkausrüster	0.02
Gummi & Reifen	0.02
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
Gesundheits- & Sozialwesen	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.64</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	349 992 480.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	45 519 688.26
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	395 512 168.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 724 224.56
Andere liquide Mittel (Margins)	2 131 168.60
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	353 777.59
Forderungen aus Zeichnungen	158.60
Forderungen aus Dividenden	78 929.20
Andere Aktiva	3 210.66
Sonstige Forderungen	179 223.67
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	819 964.92
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	748 355.05
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>405 551 181.21</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-20 001.51
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-46 427.50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 028.48
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-404 095.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 386.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-415 481.65
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-491 939.14</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>405 059 242.07</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	546 503.72
Dividenden	725 523.73
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	22 303.65
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	205 236.67
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 499 567.77</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 385 003.58
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-93 825.50
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-76 103.15
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-5 554 932.23</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-4 055 364.46</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	13 308 379.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	664 614.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 461 093.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 931 802.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	333 057.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 795 553.61
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>11 039 788.76</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>6 984 424.30</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	24 878 336.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96 279.30
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 509 446.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 628 748.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	889 257.29
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>32 002 068.27</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>38 986 492.57</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	516 321 326.56
Zeichnungen	7 945 253.26
Rücknahmen	-155 773 885.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-147 828 632.03
Ausbezahlte Dividende	-2 419 945.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 055 364.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 039 788.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	32 002 068.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	38 986 492.57
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>405 059 242.07</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.1570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6.7430</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	531 491.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 989.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-251 879.8590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>282 600.9230</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 063.5740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 646.3000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42 417.2740</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 335 171.0590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 685.9320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-426 341.1250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>917 515.8660</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	842 971.3290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 470.7170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 887.1580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>707 554.8880</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	719 078.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 518.2710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-174 433.7220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>546 162.8730</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 205.5690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 471.2670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 734.3020</b>

<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 484.0020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 333.6100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 150.3920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 718.9060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 381.3050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 337.6010</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	141 568.3010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 236.6120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 684.7010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>87 120.2120</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	464 828.3840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 126.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-132 362.1190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>356 593.0030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	142 875.4800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	379.3540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 548.9150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>103 705.9190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	293 460.0680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	801.7420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-87 786.1000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>206 475.7100</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 313.9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 031.6330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 333.1640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 012.4160</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 424.2580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 710.4070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>70 713.8510</b>

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

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – 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	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.27
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.2813
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2775
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2719

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Wahrung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2675
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2740
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.2805
P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.2815
P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.2830
P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.2876
P-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.2829
(HKD) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	2.72
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	2.76
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	2.7901
(HKD) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	2.7673
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	2.7088
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	2.6622
(HKD) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	2.7214
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	2.7861
(HKD) P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	HKD	2.7988
(HKD) P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	2.8178
(HKD) P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	HKD	2.8623
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2024	16.5.2024	HKD	2.8140
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) P-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.1302
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.1286
(SGD hedged) P-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.1260
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.1772
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.1812
(SGD hedged) P-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.1855
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.1861
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.1873
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.1901
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.1870
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.29
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3026
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2986
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2928
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2882
Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2953
Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.3026
Q-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.3038
Q-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.3055
Q-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.3106
Q-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.3058
(SGD hedged) Q-mdist	15.6.2023	20.6.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	17.7.2023	20.7.2023	SGD	0.13
(SGD hedged) Q-mdist	16.8.2023	21.8.2023	SGD	0.1331
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2023	20.9.2023	SGD	0.1316

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

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(SGD hedged) Q-mdist	16.10.2023	19.10.2023	SGD	0.1289
(SGD hedged) Q-mdist	15.11.2023	20.11.2023	SGD	0.1814
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2023	20.12.2023	SGD	0.1856
(SGD hedged) Q-mdist	16.1.2024	19.1.2024	SGD	0.1901
(SGD hedged) Q-mdist	15.2.2024	20.2.2024	SGD	0.1909
(SGD hedged) Q-mdist	15.3.2024	20.3.2024	SGD	0.1922
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2024	18.4.2024	SGD	0.1952
(SGD hedged) Q-mdist	16.5.2024	21.5.2024	SGD	0.1921



# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31 Mai 2024

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

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD AMPOL LTD NPV	293.00	6 765.53	0.00
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	3 379.00	63 483.51	0.02
AUD APA GROUP NPV	1 446.00	7 924.10	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	650.00	19 422.45	0.01
AUD ASX LTD NPV	201.00	8 334.64	0.00
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	2 722.00	6 661.78	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	5 753.00	170 296.71	0.04
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	444.00	6 242.27	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	1 508.00	14 281.23	0.00
AUD CAR GROUP LTD NPV	328.00	7 610.78	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	1 915.00	152 242.65	0.04
AUD COCHLEAR LTD NPV	72.00	15 445.33	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 534.00	16 751.47	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	622.00	10 978.57	0.00
AUD CSL NPV	555.00	103 385.68	0.03
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	1 293.00	5 830.19	0.00
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	2 205.00	7 273.52	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	1 983.00	32 626.97	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1 876.00	41 820.68	0.01
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	2 709.00	7 548.79	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	2 795.00	11 524.65	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	405.00	51 431.48	0.01
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	4 114.00	10 177.98	0.00
AUD MINERAL RESS LTD NPV	186.00	8 864.29	0.00
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	5 904.00	7 695.85	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	3 500.00	78 931.46	0.02
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	1 351.00	12 893.22	0.00
AUD ORICA LIMITED NPV	450.00	5 482.67	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	2 125.00	14 400.83	0.00
AUD PILBARA MINERALS L NPV	3 588.00	9 043.70	0.00
AUD PRO MEDICUS NPV	62.00	4 952.92	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	847.00	3 464.28	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	1 646.00	19 485.17	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	214.00	6 704.73	0.00
AUD REA GROUP LIMITED NPV	48.00	5 960.23	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	169.00	2 917.73	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	415.00	35 592.41	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	3 732.00	18 937.41	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	7 107.00	14 888.51	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	358.00	5 342.69	0.00
AUD SEVEN GROUP HLDGS NPV	178.00	4 639.27	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	436.00	7 054.77	0.00
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	252.00	5 202.07	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	5 585.00	14 745.79	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	3 407.00	10 196.21	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	1 496.00	15 829.09	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	5 573.00	12 860.94	0.00
AUD THE LOTTERY CORP NPV	3 003.00	9 726.10	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	3 573.00	29 726.56	0.01
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	972.00	7 324.04	0.00
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	5 992.00	7 770.71	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	1 308.00	56 446.86	0.02
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	3 940.00	68 075.32	0.02
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	202.00	12 986.66	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 103.00	20 319.34	0.01
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 021.00	18 719.10	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 371.00	28 812.36	0.01
<b>TOTAL Australien</b>		<b>1 364 054.25</b>	<b>0.34</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
<b>Österreich</b>				
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	380.00		18 605.01	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	161.00		8 081.90	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	93.00		7 652.83	0.00
EUR VOESTALPINE AG NPV	186.00		5 423.61	0.00
<b>TOTAL Österreich</b>			<b>39 763.35</b>	<b>0.01</b>
<b>Belgien</b>				
EUR AGEAS NPV	192.00		9 525.49	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	982.00		61 426.33	0.02
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	47.00		4 765.57	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	114.00		8 687.84	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	285.00		20 686.22	0.01
EUR SA D'IETEREN NV NPV	28.00		6 067.20	0.00
EUR SOFINA NPV	20.00		4 824.41	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	86.00		8 535.12	0.00
EUR UCB NPV	135.00		18 854.43	0.01
EUR UMICORE NPV	282.00		5 550.30	0.00
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	204.00		5 926.33	0.00
<b>TOTAL Belgien</b>			<b>154 849.24</b>	<b>0.04</b>
<b>Bermuda</b>				
EUR AEGON LIMITED EURO.12	1 475.00		9 517.89	0.00
<b>TOTAL Bermuda</b>			<b>9 517.89</b>	<b>0.00</b>
<b>Kanada</b>				
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	670.00		8 606.32	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	554.00		37 775.96	0.01
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	230.00		3 070.83	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	847.00		49 428.79	0.01
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	325.00		7 331.36	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	667.00		12 619.25	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	1 372.00		64 938.88	0.02
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	819.00		73 028.98	0.02
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	1 945.00		33 174.08	0.01
CAD BCE INC COM NEW	52.00		1 778.41	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	387.00		15 188.72	0.00
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	1 573.00		68 486.63	0.02
CAD BRP INC SUB VTG NPV	57.00		3 560.96	0.00
CAD CAE INC COM NPV	309.00		5 800.76	0.00
CAD CAMECO CORP COM	475.00		26 353.85	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	1 218.00		93 551.41	0.02
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	618.00		78 658.25	0.02
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	1 055.00		83 965.04	0.02
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	70.00		6 985.88	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	159.00		3 625.22	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	184.00		9 482.45	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	1 057.00		52 402.20	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1 584.00		33 012.83	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	226.00		22 314.01	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	24.00		66 746.64	0.02
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	98.00		9 048.37	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	327.00		30 945.24	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	525.00		9 328.03	0.00
CAD EMERA INC COM	266.00		9 261.17	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	129.00		3 055.72	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	2 410.00		88 097.64	0.02
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	26.00		29 264.62	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	53.00		7 779.99	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	549.00		21 953.56	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	224.00		27 555.71	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	200.00		6 295.71	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	173.00		6 617.19	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	335.00		10 046.44	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	361.00		10 397.14	0.00
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	108.00		7 030.72	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	124.00		3 312.06	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	229.00		16 177.75	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	202.00		33 792.38	0.01
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	745.00		10 755.68	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	230.00		6 089.35	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	1 411.00		11 458.58	0.00
CAD LOBLAW COS LTD COM	171.00		19 857.90	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	741.00		8 518.12	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	317.00		14 339.01	0.00
CAD MANULIFE FINL CORP COM	2 026.00		52 613.73	0.01
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	274.00		5 947.74	0.00
CAD METRO INC CL A SUB	268.00		14 279.31	0.00
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	383.00		32 729.83	0.01
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	304.43		5 203.48	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	549.00		32 167.13	0.01
CAD ONEX CORP SUB VTG	79.00		5 599.52	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	327.00		9 566.64	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	470.00		10 347.14	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	100.00		2 885.23	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	625.00		23 213.70	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	615.00		17 852.44	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	184.00		3 880.72	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	200.00		14 533.98	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	327.00		22 419.70	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	407.00		16 442.42	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	1 600.00		174 865.57	0.04
CAD SAPUTO INC COM	320.00		6 474.42	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 372.00		81 183.67	0.02
CAD STANTEC INC COM NPV	139.00		11 216.67	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	630.00		31 570.48	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1 462.00		59 631.88	0.02
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 175.00		45 305.36	0.01
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	545.00		28 342.48	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	551.00		9 058.36	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	103.00		13 626.54	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	187.00		32 174.73	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	385.00		10 331.44	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	100.00		8 732.71	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	2 022.00		113 029.67	0.03
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	401.00		19 888.94	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	73.00		5 838.82	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	67.00		9 517.57	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	506.00		27 710.01	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	140.00		21 054.18	0.01
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>2 242 102.00</b>	<b>0.55</b>

#### Dänemark

DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	4.00		7 256.90	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	4.00		7 009.48	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	120.00		16 225.42	0.00
DKK COLOPLAST DKK1 B	143.00		17 166.58	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	824.00		25 269.16	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	111.00		5 315.18	0.00
DKK DSV A/S DKK1	196.00		30 067.39	0.01
DKK GENMAB AS DKK1	75.00		21 144.13	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	3 713.00		501 122.87	0.12
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	420.29		24 994.74	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	200.00		12 193.81	0.00
DKK PANDORA A/S DKK1	93.00		15 214.17	0.00
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	12.00		5 030.06	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	366.00		7 521.68	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	1 128.00		31 661.23	0.01
<b>TOTAL Dänemark</b>			<b>727 192.80</b>	<b>0.18</b>

#### Finnland

EUR ELISA OYJ NPV	138.00		6 397.01	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	440.00		6 694.46	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	249.00		4 519.66	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	391.00		19 860.93	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	789.00		9 584.66	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	513.00		10 728.93	0.00

Bezeichnung		Bewertung in USD		
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	NOKIA OYJ NPV	5 981.00	23 316.27	0.01
SEK	NORDEA HOLDING ABP NPV	3 490.00	42 807.02	0.01
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	128.00	5 208.10	0.00
EUR	SAMPO PLC NPV A	498.00	21 322.40	0.01
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	643.00	9 360.73	0.00
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	609.00	23 238.73	0.01
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	543.00	11 320.98	0.00
<b>TOTAL Finnland</b>			<b>194 359.88</b>	<b>0.05</b>
<b>Frankreich</b>				
EUR	ACCOR EUR3	207.00	8 964.05	0.00
EUR	ADP EUR3	50.00	7 116.11	0.00
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	585.00	114 605.81	0.03
EUR	AIRBUS EUR1	660.00	111 701.73	0.03
EUR	ALSTOM EUR7.00	294.00	5 741.80	0.00
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	98.00	7 516.37	0.00
EUR	ARKEMA EUR10	62.00	6 310.05	0.00
EUR	AXA EUR2.29	2 012.00	72 188.71	0.02
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	56.00	5 906.10	0.00
EUR	BNP PARIBAS EUR2	1 151.00	84 592.88	0.02
EUR	BOLLORE EURO.16	960.00	6 430.23	0.00
EUR	BOUYGUES EUR1	190.00	7 425.50	0.00
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	342.00	10 247.20	0.00
EUR	CAPGEMINI EUR8	178.00	35 864.75	0.01
EUR	CARREFOUR EUR2.50	616.00	10 024.26	0.00
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	514.00	44 963.51	0.01
EUR	COVIVIO EUR3	32.00	1 660.53	0.00
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 191.00	19 297.28	0.01
EUR	DANONE EURO.25	714.00	45 825.00	0.01
EUR	DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	20.00	4 320.69	0.00
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.10	747.00	30 061.66	0.01
EUR	EDENRED EUR2	257.00	12 010.92	0.00
EUR	EIFFAGE EUR4	79.00	8 692.02	0.00
EUR	ENGIE EUR1	2 067.00	34 859.54	0.01
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	335.00	74 662.68	0.02
EUR	EURAZEO NPV	57.00	4 780.17	0.00
EUR	GECINA EUR7.50	34.00	3 654.13	0.00
EUR	GETLINK SE EURO.40	374.00	6 571.34	0.00
EUR	HERMES INTL NPV	35.00	82 679.30	0.02
EUR	IPSEN EUR1	47.00	6 153.40	0.00
EUR	KERING EUR4	86.00	29 614.30	0.01
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	257.00	7 421.38	0.00
EUR	L'OREAL EURO.20	268.00	131 534.34	0.03
EUR	LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	134.00	4 794.70	0.00
EUR	LEGRAND SA EUR4	305.00	32 812.80	0.01
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	308.00	245 724.69	0.06
EUR	MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	745.00	30 045.88	0.01
EUR	ORANGE EUR4	2 088.00	24 310.71	0.01
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	232.00	34 492.12	0.01
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	257.00	28 681.12	0.01
EUR	REMY COINTREAU EUR1.60	19.00	1 763.56	0.00
EUR	RENAULT SA EUR3.81	210.00	12 214.95	0.00
EUR	REXEL EUR5	207.00	6 249.44	0.00
EUR	SAFRAN EURO.20	379.00	88 089.82	0.02
EUR	SANOFI EUR2	1 268.00	123 558.30	0.03
EUR	SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	34.00	6 741.68	0.00
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	609.00	150 374.11	0.04
EUR	SEB SA EUR1	30.00	3 693.21	0.00
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	789.00	23 460.59	0.01
EUR	SODEXO EUR4	88.00	8 187.16	0.00
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	65.00	7 366.88	0.00
EUR	THALES EUR3	107.00	19 357.93	0.01
EUR	TOTALENERGIES SE EUR2.5	2 410.00	175 317.99	0.05
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	115.00	10 069.92	0.00
EUR	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	755.00	25 162.58	0.01
EUR	VINCI EUR2.50	569.00	70 696.50	0.02
EUR	VIVENDI SA EUR5.50	663.00	7 269.50	0.00
<b>TOTAL Frankreich</b>			<b>2 183 833.88</b>	<b>0.54</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Deutschland</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	184.00	46 242.22	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	438.00	127 574.72	0.03
EUR BASF SE NPV	1 016.00	53 394.76	0.01
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 073.00	32 895.33	0.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	359.00	36 315.08	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	72.00	6 909.63	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	114.00	5 524.57	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	114.00	17 864.53	0.01
EUR BRENNTAG AG	139.00	9 956.28	0.00
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	47.00	4 319.11	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	1 220.00	20 581.67	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	138.00	9 324.35	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	219.00	11 742.29	0.00
EUR CTS EVENTIM NPV	46.00	3 965.05	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	606.00	25 768.91	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	187.00	5 665.93	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	2 191.00	36 215.80	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	210.00	41 696.81	0.01
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	644.00	4 489.79	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 110.00	46 585.92	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	3 584.00	86 725.72	0.02
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	120.00	9 887.64	0.00
EUR E.ON SE NPV	2 519.00	33 581.21	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	255.00	5 583.62	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	237.00	10 080.51	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	485.00	15 416.39	0.00
EUR GEA GROUP AG NPV	197.00	8 186.68	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	68.00	16 845.91	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	158.00	16 418.35	0.00
EUR HENKEL AG & CO KGAA	120.00	9 588.02	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	180.00	16 242.31	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 471.00	58 806.50	0.02
EUR KNORR BREMSE AG NPV	75.00	5 748.25	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	79.00	6 967.34	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	876.00	63 145.44	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	140.00	25 305.34	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	61.00	15 131.64	0.00
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	154.00	76 552.82	0.02
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	69.00	6 258.43	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	152.00	8 336.37	0.00
EUR PUMA SE NPV	100.00	5 162.03	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	6.00	5 074.09	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	51.00	29 221.96	0.01
EUR RWE AG (NEU) NPV	727.00	27 496.82	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	1 167.00	210 253.93	0.05
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	26.00	6 816.48	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	89.00	6 685.99	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	850.00	162 645.68	0.04
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	615.00	16 570.92	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	320.00	18 543.78	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	142.00	16 856.87	0.01
EUR TALANX AG NPV	67.00	5 320.58	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	226.00	28 214.74	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	33.00	4 696.63	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	781.00	24 418.18	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	282.00	7 423.88	0.00
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>1 617 243.80</b>	<b>0.40</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	12 800.00	98 903.92	0.03
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	5 000.00	15 658.25	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	2 500.00	9 858.31	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	3 000.00	14 610.11	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	1 000.00	5 764.79	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	2 000.00	15 811.64	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	2 000.00	9 586.69	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	800.00	11 105.22	0.00
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	2 000.00	6 212.17	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	5 000.00	5 809.53	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 300.00		43 669.27	0.01
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	1 300.00		4 407.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	13 750.00		10 668.38	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	100.00		3 680.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	2 500.00		8 468.24	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	2 000.00		11 069.43	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	4 781.00		5 072.29	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	2 000.00		5 112.90	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	1 500.00		14 437.55	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	500.00		4 342.77	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	1 000.00		1 832.97	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	1 500.00		18 348.92	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2 706.00		11 345.11	0.00
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	11 358.00		7 723.62	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	2 000.00		5 790.36	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	1 000.00		2 971.87	0.00
<b>TOTAL Hongkong</b>			<b>352 261.31</b>	<b>0.09</b>

#### Irland

EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 216.00		6 890.87	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 206.00		13 766.59	0.00
GBP DCC ORD EURO.25	124.00		8 983.19	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 042.00		47 853.15	0.01
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	200.00		37 941.36	0.01
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	483.00		15 029.84	0.00
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	198.00		16 723.02	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	177.00		16 947.74	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	280.00		13 587.37	0.00
<b>TOTAL Irland</b>			<b>177 723.13</b>	<b>0.04</b>

#### Isle of Man

GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	756.00		6 499.06	0.00
<b>TOTAL Isle of Man</b>			<b>6 499.06</b>	<b>0.00</b>

#### Israel

ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	59.00		3 555.57	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	1 283.00		11 725.40	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	1 753.00		14 465.80	0.00
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	105.00		15 802.50	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	74.00		16 964.50	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	31.00		5 857.86	0.00
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	100.00		3 122.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 022.00		4 755.21	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	1 513.00		7 723.00	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	168.00		6 091.77	0.00
ILS NICE LTD ILS1	77.00		14 614.33	0.00
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 300.00		22 009.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	65.00		10 471.50	0.00
<b>TOTAL Israel</b>			<b>137 158.44</b>	<b>0.03</b>

#### Italien

EUR AMPLIFON EURO.02	145.00		5 328.40	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	1 106.00		28 335.90	0.01
EUR BANCO BPM NPV	1 148.00		8 230.35	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	739.00		7 359.92	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	31.00		3 329.69	0.00
EUR ENEL EUR1	8 862.00		64 034.63	0.02
EUR ENI SPA EUR1	2 374.00		37 359.30	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	756.00		12 183.49	0.00
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	506.00		5 520.60	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	16 792.00		65 735.20	0.02
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	425.00		10 874.73	0.00
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	609.00		9 599.61	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	239.00		15 889.23	0.01
EUR NEXI SPA NPV	513.00		3 391.60	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	447.00		6 114.32	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	287.00		18 700.26	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	138.00		7 250.94	0.00
EUR SNAM EUR1	2 203.00		10 400.97	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	15 282.00	4 014.81	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 471.00	12 331.40	0.00
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	1 711.00	67 583.75	0.02
<b>TOTAL Italien</b>		<b>403 569.10</b>	<b>0.10</b>

#### Japan

JPY ADVANTEST CORP NPV	900.00	30 428.59	0.01
JPY AEON CO LTD NPV	700.00	15 087.34	0.00
JPY AGC INC NPV	200.00	6 983.36	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	200.00	7 431.35	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	500.00	17 833.85	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	200.00	3 807.95	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	500.00	18 266.57	0.01
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	1 400.00	9 131.69	0.00
JPY ASICS CORP NPV	200.00	11 072.58	0.00
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	2 100.00	20 693.31	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	700.00	12 748.74	0.00
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	600.00	26 116.01	0.01
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	300.00	5 759.65	0.00
JPY CANON INC NPV	1 100.00	31 863.57	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	400.00	7 381.72	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	900.00	20 108.18	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	700.00	6 652.77	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	800.00	11 029.30	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	700.00	21 296.89	0.01
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	1 300.00	7 813.48	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	200.00	6 215.92	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	1 100.00	29 448.60	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	400.00	6 983.36	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	2 100.00	74 541.35	0.02
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	300.00	43 803.49	0.01
JPY DAITO TRUST CONST NPV	100.00	10 563.49	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	700.00	18 597.47	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	1 700.00	13 349.45	0.00
JPY DENSO CORP NPV	2 100.00	33 983.26	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	200.00	5 291.93	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	100.00	39 129.47	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 000.00	17 369.31	0.01
JPY EISAI CO NPV	300.00	12 891.92	0.00
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	3 100.00	15 986.76	0.01
JPY FANUC CORP NPV	1 100.00	30 792.58	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	200.00	51 175.67	0.01
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	100.00	5 947.37	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	1 300.00	29 607.69	0.01
JPY FUJITSU NPV	2 000.00	28 871.42	0.01
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	100.00	2 941.87	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	300.00	7 871.07	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	100.00	2 704.51	0.00
JPY HITACHI NPV	1 100.00	113 013.46	0.03
JPY HONDA MOTOR CO NPV	5 200.00	58 553.57	0.02
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	100.00	3 582.68	0.00
JPY HOYA CORP NPV	400.00	48 515.70	0.01
JPY HULIC CO LTD NPV	500.00	4 619.94	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	100.00	4 030.04	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 100.00	7 510.90	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	1 100.00	16 964.27	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	600.00	8 006.62	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	1 400.00	66 015.46	0.02
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	200.00	3 369.50	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	600.00	14 073.63	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	1 739.00	17 185.83	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	2 500.00	24 101.94	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	200.00	3 844.86	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	2.00	6 592.64	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	1 400.00	39 662.73	0.01
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	700.00	10 592.76	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	500.00	8 458.75	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	800.00	14 442.71	0.00
JPY KAO CORP NPV	500.00	21 916.06	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	400.00	5 934.65	0.00
JPY KDDI CORP NPV	1 700.00	46 917.81	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD		in % des Nettovermögens
	Anzahl/Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	100.00	3 591.59	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	200.00	89 967.86	0.02
JPY KIKKOMAN CORP NPV	800.00	9 260.24	0.00
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	200.00	4 249.58	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	800.00	11 072.58	0.00
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	200.00	4 430.30	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	300.00	4 235.26	0.00
JPY KOMATSU NPV	1 000.00	29 253.24	0.01
JPY KONAMI GROUP CORP	100.00	6 977.63	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	1 100.00	15 546.79	0.00
JPY KYOCERA CORP NPV	1 400.00	15 911.42	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	300.00	5 069.52	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	100.00	25 766.01	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	2 800.00	6 644.31	0.00
JPY M3 INC NPV	400.00	3 879.22	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	300.00	8 844.70	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	1 600.00	31 155.94	0.01
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	400.00	5 645.74	0.00
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	600.00	6 328.55	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	100.00	4 098.13	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	200.00	4 476.12	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	400.00	8 369.34	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	1 500.00	7 929.30	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	3 900.00	81 973.34	0.02
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	2 200.00	38 219.48	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	1 300.00	21 835.57	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	1 000.00	6 621.27	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	3 700.00	32 209.74	0.01
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	12 700.00	133 994.72	0.03
JPY MITSUI & CO NPV	1 500.00	76 076.24	0.02
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	200.00	6 046.64	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	3 100.00	28 416.75	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	400.00	13 195.46	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	2 800.00	57 266.86	0.02
JPY MONOTARO CO LTD NPV	300.00	3 165.23	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 500.00	31 318.21	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	2 000.00	37 754.94	0.01
JPY NEC CORP NPV	300.00	22 192.88	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	400.00	6 851.00	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	500.00	24 954.66	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	1 200.00	65 328.20	0.02
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	2.00	7 470.81	0.00
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	100.00	4 929.84	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 200.00	8 071.53	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	2.00	3 298.86	0.00
JPY NIPPON SAN SO HOLDI NPV	200.00	5 899.01	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	1 000.00	21 839.70	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	34 500.00	33 875.40	0.01
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	500.00	15 861.15	0.00
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	100.00	2 773.87	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	2 800.00	9 949.54	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	5 037.39	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	100.00	11 053.49	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	200.00	15 266.16	0.00
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	3 500.00	21 169.94	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	5.00	4 699.48	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	100.00	2 570.24	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	400.00	10 700.95	0.00
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	800.00	12 261.29	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	700.00	8 149.48	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	100.00	12 959.37	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	1 400.00	22 036.34	0.01
JPY OMRON CORP NPV	200.00	6 539.18	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	400.00	5 790.83	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 200.00	33 500.27	0.01
JPY ORIX CORP NPV	1 400.00	30 459.77	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	400.00	9 092.24	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	200.00	3 793.95	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	500.00	20 598.81	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	400.00	10 275.86	0.00
JPY PANASONIC CORP	2 500.00	22 009.93	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	1 800.00	9 346.78	0.00



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 700.00	85 981.74	0.02
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	1 700.00	31 761.75	0.01
JPY RESONA HOLDINGS NPV	2 400.00	16 555.41	0.01
JPY RICOH CO NPV	700.00	6 251.87	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	400.00	5 162.11	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	300.00	7 754.62	0.00
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	100.00	9 548.51	0.00
JPY SCSK CORP	200.00	3 788.86	0.00
JPY SECOM CO NPV	200.00	12 436.92	0.00
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	300.00	4 824.21	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	400.00	5 734.83	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	700.00	15 733.24	0.00
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 600.00	33 553.72	0.01
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	300.00	3 031.60	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	300.00	7 766.08	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	100.00	16 347.96	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	2 000.00	74 517.17	0.02
JPY SHIONOGI & CO NPV	300.00	13 439.82	0.00
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	500.00	15 816.60	0.00
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	500.00	5 162.43	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	50 151.13	0.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	3 200.00	38 435.84	0.01
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	1 200.00	69 047.06	0.02
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 100.00	23 274.68	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	1 400.00	114 881.16	0.03
JPY SUBARU CORPORATION NPV	700.00	15 590.70	0.00
JPY SUMCO CORPORATION NPV	400.00	6 002.10	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	1 200.00	31 163.58	0.01
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	800.00	12 953.64	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	300.00	9 764.87	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	1 500.00	98 221.39	0.03
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	700.00	16 227.69	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	300.00	9 360.15	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	100.00	3 659.68	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 800.00	21 345.25	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	600.00	10 230.68	0.00
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	600.00	10 788.13	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	200.00	7 594.26	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1 800.00	47 799.17	0.01
JPY TDK CORP NPV	500.00	24 980.11	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	1 500.00	25 486.02	0.01
JPY TIS INC. NPV	300.00	5 478.06	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	100.00	3 158.23	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	2 100.00	72 550.19	0.02
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	1 900.00	11 360.46	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	500.00	107 003.09	0.03
JPY TOKYO GAS CO NPV	400.00	8 972.60	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	500.00	5 838.56	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	300.00	7 769.89	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	1 400.00	7 000.67	0.00
JPY TOTO LTD NPV	100.00	2 495.15	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	200.00	18 836.11	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	12 100.00	261 873.43	0.07
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	200.00	12 140.38	0.00
JPY TREND MICRO INC NPV	200.00	9 008.24	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	500.00	16 071.14	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	500.00	9 984.41	0.00
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	300.00	5 461.83	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	1 000.00	9 752.14	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	200.00	2 293.42	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	300.00	11 429.57	0.00
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	300.00	7 704.99	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	100.00	3 920.58	0.00
JPY ZOZO INC NPV	100.00	2 340.51	0.00
<b>TOTAL Japan</b>		<b>4 343 457.78</b>	<b>1.07</b>

#### Luxemburg

EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	551.00	14 451.68	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	165.00	9 916.30	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	572.00	9 373.44	0.00
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>33 741.42</b>	<b>0.01</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Macau</b>			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S	2 800.00	6 671.31	0.00
<b>TOTAL Macau</b>		<b>6 671.31</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	527.00	8 953.54	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	24.00	30 869.25	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	234.00	21 694.14	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	197.00	13 717.19	0.00
EUR ARGEN X NV EURO.10	67.00	24 780.88	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	54.00	37 530.06	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	447.00	422 567.19	0.11
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	189.00	9 109.92	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	83.00	12 164.15	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	94.00	9 219.89	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	101.00	11 282.53	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	143.00	58 587.88	0.02
EUR FERROVIAL SE EURO.01	592.00	23 303.40	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	140.00	11 414.00	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	319.00	31 818.63	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	70.00	10 593.28	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	3 679.00	65 356.55	0.02
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	130.00	2 853.61	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	3 889.00	14 540.22	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 076.00	33 337.73	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	920.00	24 848.95	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	276.00	12 820.98	0.00
EUR OCI N.V. EURO.02	102.00	2 774.92	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 587.00	57 508.64	0.01
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	242.00	10 308.94	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	121.00	6 357.71	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	2 502.00	54 866.66	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	972.00	30 157.71	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	280.00	44 394.53	0.01
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>1 097 733.08</b>	<b>0.27</b>
<b>Neuseeland</b>			
NZD AUUCKLAND INTL NPV	1 495.00	7 164.52	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	689.00	12 487.99	0.00
NZD MERCURY NZ LTD NPV	818.00	3 357.23	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	1 494.00	6 205.10	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	1 774.00	4 550.52	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	157.00	14 095.73	0.01
<b>TOTAL Neuseeland</b>		<b>47 861.09</b>	<b>0.01</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	375.00	9 602.15	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	910.00	17 781.38	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	971.00	28 002.28	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	196.00	3 428.56	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	112.00	9 614.58	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	503.00	8 995.19	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	1 405.00	9 488.37	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	881.00	7 009.21	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	75.00	4 560.04	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	759.00	8 846.47	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	208.00	6 435.16	0.00
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>113 763.39</b>	<b>0.03</b>
<b>Polen</b>			
EUR INPOST S.A. EURO.01	11.00	197.16	0.00
<b>TOTAL Polen</b>		<b>197.16</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	3 553.00	14 390.97	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	526.00	11 029.36	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	282.00	6 300.34	0.00
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>31 720.67</b>	<b>0.01</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	3 400.00	6 690.83	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	2 220.00	59 109.12	0.02
SGD GENTING SINGAPORE LTD	8 500.00	5 722.42	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 300.00	8 441.00	0.00
SGD KEPPPEL LTD	1 600.00	7 954.43	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	3 661.00	39 299.48	0.01
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	400.00	27 008.00	0.01
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	1 000.00	3 765.63	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	1 500.00	7 512.76	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	900.00	6 365.32	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	2 200.00	6 803.28	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	10 700.00	19 631.58	0.01
SGD UTD OVERSEAS BANK SGD1	1 400.00	31 890.21	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	3 000.00	6 858.03	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>237 052.09</b>	<b>0.06</b>
<b>Spanien</b>			
EUR ACCIONA SA EUR1	28.00	3 583.78	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	227.00	10 133.25	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	93.00	18 132.56	0.00
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	507.00	35 963.08	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	17 925.00	94 076.37	0.02
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	6 505.00	70 194.57	0.02
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	5 090.00	10 711.58	0.00
EUR CAIXABANK SA EUR1	4 467.00	25 556.21	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	522.00	19 000.89	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	416.00	6 647.69	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	284.00	5 642.08	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	241.00	2 440.48	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	6 383.00	83 845.56	0.02
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 227.00	58 023.28	0.01
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	501.00	8 995.87	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	1 367.00	22 289.91	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	5 282.00	24 570.79	0.01
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>499 807.95</b>	<b>0.12</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	322.00	14 855.13	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 090.00	31 838.13	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 054.00	58 308.60	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 778.00	29 289.02	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	414.00	6 697.80	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	282.00	9 835.09	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	762.00	15 845.42	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	501.00	9 355.76	0.00
SEK EQT AB NPV	416.00	12 578.25	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	3 068.00	18 838.80	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	703.00	18 014.16	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	214.00	22 952.12	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	643.00	4 320.01	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	188.00	3 342.71	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	622.00	10 976.61	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 446.00	26 792.23	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	104.00	4 345.03	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	333.00	2 745.13	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	164.00	5 739.97	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	154.00	5 461.72	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	328.00	8 432.97	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 915.00	51 784.32	0.01
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	200.00	5 550.91	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	292.00	7 712.85	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	79.00	4 003.63	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 608.00	8 161.40	0.00
SEK SAAB AB NPV B	380.00	9 155.67	0.00
SEK SAGAX AB NPV B	247.00	6 496.04	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 225.00	26 847.69	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	539.00	5 524.68	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	1 795.00	25 455.85	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	396.00	6 975.15	0.00

Bezeichnung		Bewertung in USD		
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK	SKF AB SER'B'NPV	394.00	8 590.14	0.00
SEK	SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	694.00	10 614.03	0.00
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	1 569.00	14 715.53	0.00
SEK	SWEDBANK AB SER'A'NPV	923.00	19 140.67	0.01
SEK	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	256.00	6 873.92	0.00
SEK	TELE2 AB SHS	513.00	5 004.54	0.00
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	2 813.00	7 288.47	0.00
SEK	TRELLEBORG AB SER'B'NPV	187.00	7 272.18	0.00
SEK	VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	264.00	7 148.98	0.00
SEK	VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 684.00	45 153.46	0.01
SEK	VOLVO CAR AB SER'B'NPV	645.00	2 154.15	0.00
<b>TOTAL Schweden</b>			<b>612 188.92</b>	<b>0.15</b>
<b>Schweiz</b>				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 754.00	96 045.67	0.03
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	183.00	6 925.26	0.00
CHF	ALCON AG CHF0.04	544.00	48 445.34	0.01
CHF	AVOLTA AG CHF5 (REGD)	122.00	4 944.10	0.00
CHF	BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	49.00	4 391.34	0.00
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	47.00	8 122.04	0.00
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	5.00	8 679.27	0.00
CHF	BKW AG CHF2.5	19.00	2 990.63	0.00
CHF	BQE CANT VAUDOISE CHF1	23.00	2 423.27	0.00
CHF	CLARIANT CHF1.76 (REGD)	209.00	3 336.03	0.00
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	283.00	9 541.16	0.00
EUR	DSM FIRMENICH AG EUR0.01	206.00	23 626.89	0.01
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	9.00	7 422.27	0.00
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	36.00	21 963.53	0.01
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	10.00	46 965.58	0.01
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	11 521.00	70 519.00	0.02
CHF	HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	44.00	5 906.33	0.00
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	581.00	50 735.66	0.01
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	239.00	14 327.02	0.00
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	53.00	15 010.25	0.00
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	1.00	11 649.95	0.00
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	169.00	16 747.33	0.01
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	84.00	45 289.14	0.01
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	3 025.00	320 422.32	0.08
CHF	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	2 224.00	229 684.73	0.06
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	25.00	33 420.16	0.01
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	599.00	95 644.79	0.02
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	35.00	9 807.68	0.00
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	796.00	203 819.76	0.05
CHF	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	466.00	16 560.39	0.01
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	29.00	7 329.16	0.00
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	45.00	11 652.16	0.00
CHF	SGS SA CHF0.04	157.00	14 618.41	0.00
CHF	SIG GROUP AG CHF0.01	344.00	7 141.96	0.00
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	178.00	53 844.93	0.01
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	55.00	17 362.97	0.01
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	804.00	33 040.69	0.01
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	117.00	15 173.75	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	57.00	2 375.66	0.00
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	32.00	6 851.19	0.00
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	32.00	22 268.58	0.01
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	82.00	7 571.47	0.00
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	334.00	42 465.00	0.01
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	27.00	14 910.38	0.00
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	77.00	4 950.40	0.00
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	3 759.00	118 709.65	0.03
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	30.00	16 181.34	0.01
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	163.00	85 587.87	0.02
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>1 917 402.46</b>	<b>0.47</b>
<b>Grossbritannien</b>				
GBP	3I GROUP ORD GBPO.738636	1 087.00	39 623.02	0.01
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	291.00	10 055.40	0.00
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	1 424.00	45 570.68	0.01
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	479.00	13 435.28	0.00
GBP	ASSTEAD GROUP ORD GBPO.10	500.00	36 209.81	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	405.00		13 148.97	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	1 730.00		268 501.33	0.07
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	1 114.00		11 576.53	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	3 049.00		18 629.65	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	3 417.00		60 559.30	0.02
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	16 942.00		47 455.22	0.01
GBP BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	1 137.00		7 284.46	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	113.00		7 538.87	0.00
GBP BP ORD USD0.25	18 848.00		117 142.69	0.03
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	2 216.00		68 137.08	0.02
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	7 095.00		11 797.56	0.00
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	380.00		14 204.84	0.00
GBP BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	392.00		5 165.63	0.00
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	6 528.00		11 764.85	0.00
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	221.00		16 289.91	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	1 929.00		53 835.58	0.01
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	150.00		8 670.49	0.00
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	2 469.00		82 690.58	0.02
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	228.00		4 984.27	0.00
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	4 582.00		103 054.12	0.03
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	7 464.00		30 894.78	0.01
GBP HALMA ORD GBP0.10	424.00		12 016.77	0.00
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	330.00		4 434.75	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	184.00		4 521.39	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	21 131.00		187 359.38	0.05
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	874.00		21 599.00	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	1 614.00		17 421.82	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	183.00		18 406.65	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	194.00		11 796.76	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	2 686.00		4 360.26	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	2 051.00		6 896.53	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	802.00		6 662.72	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	6 876.00		21 886.31	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	69 866.00		49 386.92	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	473.00		55 175.73	0.02
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	2 624.00		6 651.68	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.22857142	1 481.00		11 611.58	0.00
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	482.00		9 579.58	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	4 190.00		47 073.46	0.01
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	6 691.00		26 834.79	0.01
GBP NEXT ORD GBP0.10	135.00		16 050.34	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	687.00		8 292.05	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBP0.10	380.00		6 991.14	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBP0.10	713.00		4 504.47	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	3 047.00		28 979.42	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	807.00		45 743.07	0.01
GBP RELX PLC GBP0.1444	2 080.00		90 464.42	0.02
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	2 967.00		15 650.53	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	1 253.00		87 359.70	0.02
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	9 524.00		54 979.09	0.02
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	1 111.00		14 463.53	0.00
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	2 276.00		8 032.71	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	834.00		4 160.32	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	290.00		8 809.78	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	7 153.00		256 048.92	0.06
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	928.00		11 701.87	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	343.00		7 520.10	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	77.00		8 735.04	0.00
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	1 175.00		26 254.98	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	2 461.00		24 358.62	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	3 545.00		6 641.61	0.00
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	7 807.00		30 913.00	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	2 787.00		151 836.40	0.04
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	796.00		10 296.83	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	25 523.00		24 573.38	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	235.00		8 835.44	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBP0.01	774.00		8 026.55	0.00
GBP WPP PLC ORD GBP0.10	1 256.00		13 061.77	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>2 615 182.06</b>	<b>0.65</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>			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	100.00	3 152.26	0.00
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>3 152.26</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>21 170 059.77</b>	<b>5.22</b>

### Zertifikate auf Anlagefonds

<b>Irland</b>			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	18 525 000.00	33 722 910.00	8.33
<b>TOTAL Irland</b>		<b>33 722 910.00</b>	<b>8.33</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>		<b>33 722 910.00</b>	<b>8.33</b>

### Zertifikate auf Rohstoffe

<b>Grossbritannien</b>			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	2 096.00	329 522.64	0.08
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>329 522.64</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>		<b>329 522.64</b>	<b>0.08</b>

### Investment Fonds, closed end

<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100.00	3 271.83	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	157.00	1 991.37	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>5 263.20</b>	<b>0.00</b>

<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 700.00	11 006.14	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	7 145.00	10 360.44	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>21 366.58</b>	<b>0.01</b>

<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	1 352.00	15 685.09	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>15 685.09</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>42 314.87</b>	<b>0.01</b>

### Anrechte

<b>Frankreich</b>			
EUR ALSTOM SA RIGHTS 10.06.24	294.00	315.46	0.00
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>315.46</b>	<b>0.00</b>

<b>Grossbritannien</b>			
GBP NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24	1 222.00	3 050.24	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>3 050.24</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>3 365.70</b>	<b>0.00</b>

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	3 260 000.00	3 241 865.34	0.80
<b>TOTAL USD</b>		<b>3 241 865.34</b>	<b>0.80</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>3 241 865.34</b>	<b>0.80</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>58 510 038.32</b>	<b>14.44</b>

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	2 350 000.00	2 346 563.13	0.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	1 900 000.00	1 881 729.92	0.47

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.10.24	2 330 000.00	2 284 155.08	0.56
USD UNITED STATES TREASURY BILL TB 0.00000% 14.03.24-12.09.24	1 900 000.00	1 872 201.16	0.46
<b>TOTAL USD</b>		<b>8 384 649.29</b>	<b>2.07</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>8 384 649.29</b>	<b>2.07</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>8 384 649.29</b>	<b>2.07</b>

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

#### Niederlande

EUR ABN AMRO BANK NV RIGHTS 24-PRP	527.00	509.18	0.00
EUR FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 05.06.24	592.00	194.92	0.00
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	276.00	623.22	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	972.00	284.90	0.00
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>1 612.22</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>1 612.22</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>1 612.22</b>	<b>0.00</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	1 521.52	1 593 839.27	0.39
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	4 391.23	515 945.32	0.13
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	11 465.33	1 557 336.05	0.38
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	17 770.44	1 908 158.08	0.47
USD LYXOR DIM IRL PLC - LYXOR/TIEDEMANN ARBIT STR-I-USD-CAP	6 159.45	968 751.38	0.24
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	44 276.13	7 205 053.82	1.78
USD MERIAN GLOBAL FUNDS PLC -MER GBL EQU ABSOLUTE RETURN-I-ACC	414 072.34	914 395.94	0.23
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	21 430.17	2 308 253.79	0.57
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	31.73	3 700.66	0.00
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	353 567.00	52 759 267.74	13.03
<b>TOTAL Irland</b>		<b>69 734 702.05</b>	<b>17.22</b>

#### Luxemburg

USD ALMA PLATINUM IV-SYSTEMATIC ALPHA-SHS -I1C-U-CAPITALISATION	8 150.80	1 507 083.10	0.37
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	43 341.65	5 550 331.70	1.37
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	6 920.00	68 915 934.00	17.01
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	5 828.00	52 778 134.88	13.03
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-P11-USD HDG-CAP	290 561.22	3 977 783.07	0.98
USD LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SIC ESG MKT NTRL TOPS B CAP-EQUAL	10 057.45	10 057.45	0.00
USD LUMYNA-MW ESG MRK NEU TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	6 231.88	825 010.32	0.20
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	11 376.46	1 387 017.76	0.34
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	19 339.51	2 832 658.03	0.70
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	23 328.64	2 913 747.14	0.72
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	535.58	60 879 422.01	15.03
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	69 673.00	9 865 000.07	2.44
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	39 756.00	14 693 817.60	3.63
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	104 324.00	12 897 576.12	3.19
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	9 719.00	19 724 418.93	4.87
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	10.00	123 174.30	0.03
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>258 881 166.48</b>	<b>63.91</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>328 615 868.53</b>	<b>81.13</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>328 615 868.53</b>	<b>81.13</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
CAD	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	32.00	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>395 512 168.36</b>	<b>97.64</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	-71.00	21 078.13	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-83.00	-1 945.52	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 19.09.24	-6.00	5 437.50	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.24	-46.00	21 562.50	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-101.00	17 109.33	0.00
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>63 241.94</b>	<b>0.01</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	67.00	29 821.43	0.01
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	8.00	34 539.71	0.01
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	16.00	102 976.42	0.03
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 20.06.24	16.00	-3 209.98	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	232.00	-31 455.00	-0.01
JPY	TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	13.00	74 536.26	0.02
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	7.00	-1 978.52	0.00
CAD	S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	7.00	16 265.27	0.00
HKD	HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.24	2.00	-9 855.11	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	98.00	545 082.50	0.13
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>756 722.98</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>819 964.92</b>	<b>0.20</b>

### 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 24-02.04.25	11 985 166.92	-20 001.51	0.00
USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 24-02.04.25			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-20 001.51</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-20 001.51</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>799 963.41</b>	<b>0.20</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	74 369 100.00	USD	80 305 323.37	20.6.2024	493 782.28	0.12
CHF	76 191 400.00	USD	84 432 689.02	20.6.2024	199 617.05	0.05
GBP	8 629 100.00	USD	10 817 639.96	20.6.2024	169 945.35	0.04
SGD	10 980 400.00	USD	8 130 245.04	20.6.2024	355.45	0.00
USD	121 278.51	ILS	449 553.00	27.6.2024	321.99	0.00
USD	4 749 878.19	JPY	738 007 527.00	27.6.2024	35 098.67	0.01
USD	2 848 435.56	CAD	3 891 000.00	27.6.2024	-7 377.97	0.00
USD	81 389.55	NOK	878 935.00	27.6.2024	-2 359.63	0.00
USD	3 162 166.39	GBP	2 518 980.69	27.6.2024	-45 414.24	-0.01
USD	399 029.09	SGD	538 930.00	27.6.2024	-170.17	0.00
USD	710 521.67	SEK	7 701 108.48	27.6.2024	-22 645.12	-0.01
USD	150 166.20	NZD	249 383.00	27.6.2024	-3 055.11	0.00
USD	1 885 939.62	AUD	2 850 000.00	27.6.2024	-10 862.23	-0.01
USD	831 489.85	DKK	5 734 906.00	27.6.2024	-4 390.81	0.00
USD	502 011.52	HKD	3 915 867.54	27.6.2024	1 103.37	0.00



Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des
	Anzahl/ Nominal				NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	7 712 826.39	EUR	7 131 120.23	27.6.2024	-37 447.73	-0.01
USD	2 049 973.78	CHF	1 853 000.00	27.6.2024	-10 034.78	0.00
USD	813 894.96	EUR	751 100.00	20.6.2024	-2 145.68	0.00
SGD	248 900.00	USD	184 788.95	20.6.2024	-487.24	0.00
EUR	1 427 600.00	USD	1 554 087.22	20.6.2024	-3 055.90	0.00
USD	363 382.90	CHF	328 800.00	20.6.2024	-1 843.39	0.00
USD	385 192.90	EUR	353 900.00	20.6.2024	694.45	0.00
USD	231 640.91	CHF	210 100.00	20.6.2024	-1 735.13	0.00
USD	28 167.61	GBP	22 100.00	20.6.2024	27.29	0.00
USD	535 137.50	CHF	486 300.00	20.6.2024	-5 037.51	0.00
USD	1 529 633.01	GBP	1 197 000.00	20.6.2024	5 471.79	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>748 355.05</b>	<b>0.18</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>7 855 393.16</b>	<b>1.94</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>143 362.09</b>	<b>0.04</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>405 059 242.07</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Strategy SICAV

## – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		270 857 808.66	293 356 127.44	429 108 307.05
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1622991310</b>			
Aktien im Umlauf		5.5750	7.8930	8.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 678 483.46	5 697 135.39	5 877 344.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		6 678 483.46	5 697 135.39	5 877 344.78
<b>Klasse (EUR hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1622991401</b>			
Aktien im Umlauf		4.0000	5.2000	6.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 422 993.81	2 973 965.51	3 151 797.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		3 422 993.81	2 973 965.51	3 151 797.42
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1599188155</b>			
Aktien im Umlauf		99 536.5150	111 682.9000	124 694.4350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.69	88.07	95.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		98.69	88.07	95.00
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1599187934</b>			
Aktien im Umlauf		681 202.9790	830 170.8430	1 353 350.1370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.67	111.21	115.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		129.67	111.21	115.33
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188239</b>			
Aktien im Umlauf		254 262.7480	297 429.8080	350 103.5970
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.50	95.16	102.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		106.50	95.16	102.61
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188403</b>			
Aktien im Umlauf		110 287.7620	182 193.1790	255 356.9080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.17	97.99	104.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		112.17	97.99	104.42
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1616912678</b>			
Aktien im Umlauf		10 702.8870	12 870.6650	19 153.9720
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		119.91	103.28	108.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		119.91	103.28	108.39
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU1599188668</b>			
Aktien im Umlauf		36 432.7410	49 645.8540	79 163.8180
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		123.78	107.93	112.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		123.78	107.93	112.73
<b>Klasse Q-4%-mdist</b>	<b>LU1898250995</b>			
Aktien im Umlauf		32 700.9460	57 919.5490	71 243.3790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.14	92.13	98.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		104.14	92.13	98.51
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1599188072</b>			
Aktien im Umlauf		320 166.3810	340 754.7200	485 775.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.71	117.09	120.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		137.71	117.09	120.39
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1599188312</b>			
Aktien im Umlauf		102 394.4250	148 417.8380	202 987.3870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.12	100.21	107.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		113.12	100.21	107.13

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>		<b>LU1599188585</b>		
Aktien im Umlauf		78 933.2190	97 947.3290	214 309.5910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.13	103.18	109.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		119.13	103.18	109.01
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>		<b>LU1616912751</b>		
Aktien im Umlauf		10 340.7730	14 124.8660	14 139.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		125.02	106.76	111.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		125.02	106.76	111.08

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-acc	USD	17.2%	-3.1%	-10.3%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	15.1%	-5.6%	-11.4%
Klasse P-4%-mdist	USD	16.6%	-3.6%	-10.7%
Klasse P-acc	USD	16.6%	-3.6%	-10.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	11.9%	-7.3%	-11.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	14.5%	-6.2%	-11.9%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	16.1%	-4.7%	-11.2%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	14.7%	-4.3%	-10.8%
Klasse Q-4%-mdist	USD	17.6%	-2.7%	-10.0%
Klasse Q-acc	USD	17.6%	-2.7%	-10.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	12.9%	-6.5%	-11.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	15.5%	-5.3%	-11.1%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	17.1%	-3.9%	-10.4%

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

Das Rechnungsjahr hatte mit positiven Konjunkturdaten begonnen, die zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führten. Bald wurde jedoch klar, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden, was möglicherweise eine harte Landung zur Folge haben würde. Infolgedessen korrigierten die Märkte weltweit. Dank positiver Signale von grossen Unternehmen sowie vom Arbeitsmarkt verbesserte sich die Stimmung jedoch und die Märkte konnten sich erholen. Mit Beginn des Jahres 2024 wiesen die Unternehmen solide Ergebnisse aus und die Inflation begann nachzugeben. Das Rechnungsjahr endete mit einer starken Marktdynamik, da Technologieunternehmen, unter anderem mit Bezug zur künstliche Intelligenz (KI), bei Anlegerinnen und Anlegern Optimismus auslösten.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance. Im Aktiensegment trugen Engagements in Industrieländern wie den USA oder Europa am meisten zur Wertentwicklung bei. Im festverzinslichen Bereich schlugen vor allem erstklassige Anleihen und Schwellenländerwerte positiv zu Buche, während andere Bereiche weitgehend auf der Stelle traten. Alternative Strategien wie Hedge Funds, Risk-Parity-Strategien und Rohstoffe erwiesen sich jedoch ebenfalls als vorteilhaft.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	47.21
Luxemburg	29.08
Vereinigte Staaten	4.71
Japan	3.16
Grossbritannien	2.27
Kanada	1.64
Frankreich	1.63
Schweiz	1.44
Deutschland	1.22
Australien	0.99
Niederlande	0.82
Dänemark	0.53
Schweden	0.46
Spanien	0.38
Italien	0.30
Hongkong	0.26
Singapur	0.19
Finnland	0.15
Belgien	0.12
Israel	0.11
Norwegen	0.09
Neuseeland	0.04
Österreich	0.03
Portugal	0.02
Bermuda	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>96.86</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	71.90
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.74
Länder- & Zentralregierungen	4.71
Banken & Kreditinstitute	2.08
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.60
Elektronik & Halbleiter	1.11
Erdöl	0.79
Versicherungen	0.70
Fahrzeuge	0.66
Internet, Software & IT-Dienste	0.63
Energie- & Wasserversorgung	0.58
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.50
Chemie	0.47
Telekommunikation	0.45
Maschinen & Apparate	0.42
Verkehr & Transport	0.39
Diverse Dienstleistungen	0.35
Baugewerbe & Baumaterial	0.32
Elektrische Geräte & Komponenten	0.32
Detailhandel, Warenhäuser	0.31
Tabak & alkoholische Getränke	0.31
Diverse Handelsfirmen	0.28
Bergbau, Kohle & Stahl	0.26
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.26
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.26
Immobilien	0.25
Nichteisenmetalle	0.16
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.14
Diverse Investitionsgüter	0.12
Biotechnologie	0.12
Edelmetalle und -steine	0.12
Gastgewerbe & Freizeit	0.11
Diverse Konsumgüter	0.08
Uhren & Schmuck	0.08
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.07
Computer & Netzwerkausrüster	0.06
Gummi & Reifen	0.06
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.02
Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
Photo & Optik	0.02
Landwirtschaft & Fischerei	0.01
Umwelt & Recycling	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>96.86</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	213 791 613.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	48 552 588.03
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	262 344 201.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 442 128.31
Andere liquide Mittel (Margins)	2 900 168.36
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	253 638.46
Forderungen aus Zeichnungen	4 169.33
Forderungen aus Dividenden	155 311.44
Andere Aktiva	35 600.77
Sonstige Forderungen	179 356.03
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	959 865.18
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	194 858.51
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>271 469 298.03</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-11 954.60
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-161 842.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-106 158.98
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-315 425.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 108.11
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-331 533.51
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-611 489.37</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>270 857 808.66</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	427 292.55
Dividenden	1 318 888.48
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	34 799.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	51 635.46
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 832 616.31</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 903 772.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-101 667.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 871.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-40 064.99
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-4 087 376.76</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-2 254 760.45</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	17 930 590.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	707 187.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	3 536 527.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 007 049.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	188 726.96
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 652 664.69
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>21 717 416.79</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>19 462 656.34</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	20 706 944.45
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	87 247.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 794 374.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 203 164.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	502 572.01
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>24 294 302.52</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>43 756 958.86</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	293 356 127.44
Zeichnungen	6 800 305.29
Rücknahmen	-72 497 387.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-65 697 082.46
Ausbezahlte Dividende	-558 195.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 254 760.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	21 717 416.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	24 294 302.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 756 958.86
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>270 857 808.66</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7.8930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.3190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.5750</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.2000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 682.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29.0630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 175.4480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>99 536.5150</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	830 170.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 978.7150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 946.5790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>681 202.9790</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	297 429.8080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 787.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 954.4970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>254 262.7480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	182 193.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 219.5850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 125.0020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>110 287.7620</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 870.6650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 167.7780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 702.8870</b>

<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 645.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 213.1130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>36 432.7410</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 919.5490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 218.6030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 700.9460</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	340 754.7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 361.7040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 950.0430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>320 166.3810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	148 417.8380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 642.7640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 666.1770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>102 394.4250</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 947.3290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 014.1100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>78 933.2190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 124.8660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 784.0930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 340.7730</b>

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

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.30
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3142
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3070
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2968
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2889
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2988
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.3091
P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.3125
P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.3207
P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.3295
P-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.3224
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.31

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



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

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3292
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3219
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3114
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.3033
Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.3139
Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.3250
Q-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.3288
Q-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.3376
Q-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.3472
Q-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.34

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31 Mai 2024

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

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD AMPOL LTD NPV	403.00	9 305.49	0.00
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	6 630.00	124 562.20	0.05
AUD APA GROUP NPV	2 537.00	13 902.79	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 208.00	36 095.88	0.01
AUD ASX LTD NPV	408.00	16 918.08	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	5 868.00	14 361.25	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	11 360.00	336 271.63	0.12
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	1 050.00	14 762.11	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	2 927.00	27 719.60	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	781.00	18 122.01	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	3 795.00	301 702.79	0.11
AUD COCHLEAR LTD NPV	145.00	31 105.19	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	2 786.00	30 423.46	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 094.00	19 309.57	0.01
AUD CSL NPV	1 089.00	202 859.47	0.07
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	2 368.00	10 677.40	0.00
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	4 138.00	13 649.81	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	3 780.00	62 193.61	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	3 879.00	86 472.51	0.03
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	4 260.00	11 870.74	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	5 844.00	24 096.62	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	838.00	106 418.71	0.04
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	7 899.00	19 542.02	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	422.00	20 111.46	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	11 028.00	14 374.98	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	6 886.00	155 292.01	0.06
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	2 561.00	24 440.82	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	985.00	12 000.96	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	4 007.00	27 154.88	0.01
AUD PILBARA MINERALS L NPV	6 324.00	15 939.89	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	119.00	9 506.41	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	2 260.00	9 243.53	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	3 383.00	40 047.58	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	342.00	10 715.03	0.00
AUD REA GROUP LIMITED NPV	114.00	14 155.55	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	535.00	9 236.61	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	848.00	72 728.59	0.03
AUD SANTOS LIMITED NPV	7 290.00	36 991.88	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	13 774.00	28 855.26	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	834.00	12 446.38	0.00
AUD SEVEN GROUP HLDGS NPV	464.00	12 093.38	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	890.00	14 400.79	0.01
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	502.00	10 362.86	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	12 292.00	32 453.93	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	6 053.00	18 114.96	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	2 876.00	30 430.80	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	9 473.00	21 861.06	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	6 082.00	19 698.34	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	6 943.00	57 764.20	0.02
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	1 668.00	12 568.41	0.00
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	11 417.00	14 806.11	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	2 499.00	107 844.58	0.04
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	7 839.00	135 442.23	0.05
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	352.00	22 630.21	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 066.00	56 481.50	0.02
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 226.00	22 477.58	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	2 744.00	57 666.75	0.02
<b>TOTAL Australien</b>		<b>2 692 682.45</b>	<b>0.99</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	755.00	36 965.22	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	364.00	18 272.12	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	156.00	12 837.00	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	358.00	10 439.00	0.00
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>78 513.34</b>	<b>0.03</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	354.00	17 562.62	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 049.00	128 169.61	0.05
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	87.00	8 821.37	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	177.00	13 489.01	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	573.00	41 590.18	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	10 617.17	0.00
EUR SA D'IETEREN NV NPV	61.00	13 217.83	0.00
EUR SOFINA NPV	39.00	9 407.59	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	140.00	13 894.38	0.01
EUR UCB NPV	295.00	41 200.42	0.02
EUR UMICORE NPV	462.00	9 093.05	0.00
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	308.00	8 947.60	0.00
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>316 010.83</b>	<b>0.12</b>
<b>Bermuda</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	3 258.00	21 023.24	0.01
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>21 023.24</b>	<b>0.01</b>
<b>Kanada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 228.00	15 773.96	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 103.00	75 210.98	0.03
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	249.00	3 324.51	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	1 688.00	98 507.43	0.04
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	707.00	15 948.54	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 313.00	24 841.19	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	2 756.00	130 445.75	0.05
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	1 639.00	146 147.12	0.05
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	3 857.00	65 785.31	0.02
CAD BCE INC COM NEW	48.00	1 641.61	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	838.00	32 889.26	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	3 152.00	137 234.49	0.05
CAD BRP INC SUB VTG NPV	92.00	5 747.51	0.00
CAD CAE INC COM NPV	611.00	11 470.12	0.00
CAD CAMECO CORP COM	940.00	52 152.88	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	2 439.00	187 333.24	0.07
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 221.00	155 407.33	0.06
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	2 108.00	167 770.91	0.06
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	144.00	14 370.95	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	340.00	7 752.04	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	384.00	19 789.46	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	2 122.00	105 201.01	0.04
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	3 047.00	63 503.85	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	452.00	44 628.02	0.02
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	45.00	125 149.95	0.05
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	194.00	17 912.07	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	609.00	57 631.96	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	843.00	14 978.15	0.01
CAD EMERA INC COM	567.00	19 740.90	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	210.00	4 974.43	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	4 809.00	175 793.18	0.06
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	49.00	55 152.54	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	100.00	14 679.24	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	1 032.00	41 267.89	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	452.00	55 603.48	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	500.00	15 739.28	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	359.00	13 731.62	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	662.00	19 852.96	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	633.00	18 230.99	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	252.00	16 405.00	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	183.00	4 887.97	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	415.00		29 317.76	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	402.00		67 250.18	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	1 377.00		19 879.95	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	569.00		15 064.53	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	2 773.00		22 519.25	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	378.00		43 896.42	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 393.00		16 013.14	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	594.00		26 868.68	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	4 058.00		105 383.27	0.04
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	571.00		12 394.74	0.00
CAD METRO INC CL A SUB	526.00		28 025.81	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	760.00		64 946.92	0.02
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	689.23		11 780.79	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 139.00		66 736.55	0.02
CAD ONEX CORP SUB VTG	182.00		12 900.15	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	554.00		16 207.70	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	896.00		19 725.61	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	400.00		11 540.92	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 317.00		48 915.90	0.02
CAD POWER CORP CDA COM	1 333.00		38 694.80	0.01
CAD QUEBÉCOR INC CL B	372.00		7 845.80	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	396.00		28 777.29	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	647.00		44 359.48	0.02
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	769.00		31 066.89	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	3 169.00		346 343.12	0.13
CAD SAPUTO INC COM	517.00		10 460.23	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	2 686.00		158 935.38	0.06
CAD STANTEC INC COM NPV	238.00		19 205.52	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 284.00		64 343.65	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	2 957.00		120 609.76	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	2 290.00		88 297.25	0.03
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 020.00		53 044.64	0.02
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 055.00		17 344.06	0.01
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	184.00		24 342.56	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	371.00		63 833.28	0.02
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	635.00		17 040.16	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	200.00		17 465.43	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	3 970.00		221 922.75	0.08
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	768.00		38 091.54	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	150.00		11 997.58	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	158.00		22 444.43	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 041.00		57 008.14	0.02
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	281.00		42 258.74	0.02
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>4 439 709.83</b>	<b>1.64</b>
<b>China</b>				
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00		7 514.00	0.00
<b>TOTAL China</b>			<b>7 514.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Dänemark</b>				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	10.00		18 142.26	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	8.00		14 018.95	0.01
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	222.00		30 017.03	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	271.00		32 532.46	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	1 610.00		49 372.99	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	289.00		13 838.62	0.00
DKK DSV A/S DKK1	378.00		57 987.10	0.02
DKK GENMAB AS DKK1	139.00		39 187.13	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	7 352.00		992 258.37	0.37
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	807.54		48 024.34	0.02
DKK ORSTED A/S DKK10	419.00		25 546.03	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	190.00		31 082.71	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	18.00		7 545.08	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	797.00		16 379.18	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 322.00		65 174.97	0.02
<b>TOTAL Dänemark</b>			<b>1 441 107.22</b>	<b>0.53</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	285.00	13 211.21	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	857.00	13 038.99	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	653.00	11 852.75	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	773.00	39 264.71	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	1 590.00	19 315.10	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	954.00	19 952.04	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	12 275.00	47 852.74	0.02
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	6 985.00	85 675.37	0.03
EUR ORION CORP SER'B'NPV	277.00	11 270.66	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	988.00	42 302.27	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 273.00	18 532.20	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 197.00	45 676.13	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 141.00	23 788.66	0.01
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>391 732.83</b>	<b>0.14</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	374.00	16 195.91	0.01
EUR ADP EUR3	100.00	14 232.22	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 173.00	229 799.35	0.08
EUR AIRBUS EUR1	1 327.00	224 588.17	0.08
EUR ALSTOM EUR7.00	548.00	10 702.41	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	177.00	13 575.48	0.02
EUR ARKEMA EUR10	143.00	14 553.82	0.01
EUR AXA EUR2.29	4 105.00	147 283.62	0.05
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	104.00	10 968.47	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 354.00	173 007.51	0.06
EUR BOLLORE EURO.16	1 847.00	12 371.49	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	413.00	16 140.70	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	657.00	19 685.40	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	343.00	69 110.16	0.03
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 391.00	22 635.94	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 030.00	90 101.98	0.03
EUR COVIVIO EUR3	104.00	5 396.73	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	2 353.00	38 124.68	0.01
EUR DANONE EURO.25	1 450.00	93 061.97	0.03
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	42.00	9 073.44	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	1 549.00	62 336.70	0.02
EUR EDENRED EUR2	567.00	26 498.79	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	164.00	18 044.19	0.01
EUR ENGIE EUR1	4 083.00	68 858.97	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	674.00	150 216.86	0.06
EUR EURAZEO NPV	80.00	6 709.01	0.00
EUR GECINA EUR7.50	84.00	9 027.85	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	836.00	14 688.88	0.01
EUR HERMES INTL NPV	71.00	167 720.86	0.06
EUR IPSEN EUR1	83.00	10 866.64	0.00
EUR KERING EUR4	172.00	59 228.60	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	465.00	13 427.79	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	538.00	264 050.27	0.10
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	278.00	9 947.22	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	591.00	63 581.53	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	622.00	496 236.23	0.18
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 487.00	59 970.77	0.02
EUR ORANGE EUR4	4 105.00	47 794.77	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	461.00	68 538.22	0.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	527.00	58 813.03	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	41.00	3 805.57	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	471.00	27 396.40	0.01
EUR REXEL EUR5	387.00	11 683.74	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	777.00	180 595.75	0.07
EUR SANOFI EUR2	2 551.00	248 578.26	0.09
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	67.00	13 285.08	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 225.00	302 476.66	0.11
EUR SEB SA EUR1	70.00	8 617.49	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	1 576.00	46 861.70	0.02
EUR SODEXO EUR4	225.00	20 933.08	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	139.00	15 753.79	0.01
EUR THALES EUR3	217.00	39 258.61	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	4 895.00	356 091.94	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	264.00		23 117.03	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 515.00		50 491.80	0.02
EUR VINCI EUR2.50	1 121.00		139 280.80	0.05
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 508.00		16 534.56	0.01
<b>TOTAL Frankreich</b>			<b>4 411 928.89</b>	<b>1.63</b>

#### Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	369.00		92 735.75	0.03
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	896.00		260 974.77	0.10
EUR BASF SE NPV	2 005.00		105 370.56	0.04
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 180.00		66 833.01	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	713.00		72 124.38	0.03
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	118.00		11 324.11	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	220.00		10 661.46	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	226.00		35 415.64	0.01
EUR BRENNTAG AG	277.00		19 840.92	0.01
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	111.00		10 200.46	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 536.00		42 782.89	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	246.00		16 621.67	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	422.00		22 626.70	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	131.00		11 291.76	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 215.00		51 665.39	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	467.00		14 149.68	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 292.00		70 943.95	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	420.00		83 393.62	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	1 115.00		7 773.47	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 227.00		93 465.62	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	7 318.00		177 081.14	0.07
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	256.00		21 093.64	0.01
EUR E.ON SE NPV	4 967.00		66 215.91	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	397.00		8 692.93	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	494.00		21 011.70	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	922.00		29 307.03	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	424.00		17 620.07	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	130.00		32 205.41	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	315.00		32 732.79	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	275.00		21 972.54	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	406.00		36 635.44	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 978.00		119 052.16	0.04
EUR KNORR BREMSE AG NPV	149.00		11 419.86	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	172.00		15 169.39	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 815.00		130 832.17	0.05
EUR MERCK KGAA NPV	298.00		53 864.22	0.02
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	131.00		32 495.81	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	305.00		151 614.35	0.06
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	119.00		10 793.52	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	371.00		20 347.31	0.01
EUR PUMA SE NPV	273.00		14 092.34	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	15.00		12 685.24	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	99.00		56 724.99	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 441.00		54 501.94	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	2 373.00		427 534.34	0.16
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	55.00		14 419.48	0.01
EUR SCOUT24 SE NPV	203.00		15 250.07	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	1 733.00		331 605.83	0.12
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	1 324.00		35 674.64	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	624.00		36 160.38	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	302.00		35 850.53	0.01
EUR TALANX AG NPV	164.00		13 023.51	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	467.00		58 302.15	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	80.00		11 385.77	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	1 576.00		49 274.08	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	461.00		12 136.19	0.00
<b>TOTAL Deutschland</b>			<b>3 288 974.68</b>	<b>1.21</b>

#### Hongkong

HKD AIA GROUP LTD NPV	25 600.00		197 807.84	0.07
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	10 000.00		31 316.51	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	4 500.00		17 744.96	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	6 000.00		29 220.22	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00		11 529.59	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	4 000.00		31 623.28	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	5 000.00		23 966.72	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 700.00		23 598.59	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	3 000.00		9 318.26	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	12 000.00		13 942.88	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	2 700.00		90 697.72	0.03
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	2 300.00		7 797.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	26 350.00		20 444.50	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	300.00		11 040.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	5 000.00		16 936.48	0.01
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	3 500.00		19 371.50	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	8 974.00		9 520.76	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	2 000.00		5 112.90	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	3 000.00		28 875.10	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 000.00		8 685.54	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	2 600.00		4 765.73	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	3 000.00		36 697.83	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5 679.00		23 809.65	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	23 326.00		15 862.04	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	4 000.00		11 580.72	0.01
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	3 000.00		8 915.62	0.00
<b>TOTAL Hongkong</b>			<b>710 181.94</b>	<b>0.26</b>

#### Irland

EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 062.00		17 351.84	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 374.00		27 099.41	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	216.00		15 648.14	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 035.00		93 456.00	0.03
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	399.00		75 693.01	0.03
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	1 039.00		32 331.28	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	376.00		31 756.84	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	346.00		33 129.47	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	616.00		29 892.21	0.01
<b>TOTAL Irland</b>			<b>356 358.20</b>	<b>0.13</b>

#### Isle of Man

GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 502.00		12 912.16	0.00
<b>TOTAL Isle of Man</b>			<b>12 912.16</b>	<b>0.00</b>

#### Israel

ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	119.00		7 171.41	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	3 206.00		29 299.79	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	3 253.00		26 843.83	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	228.00		34 314.00	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	100.00		22 925.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	51.00		9 637.13	0.00
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	200.00		6 244.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 841.00		8 565.90	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	3 235.00		16 512.82	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	355.00		12 872.48	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00		22 591.00	0.01
ILS NICE LTD ILS1	141.00		26 761.31	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	2 600.00		44 018.00	0.02
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	131.00		21 104.10	0.01
<b>TOTAL Israel</b>			<b>288 860.77</b>	<b>0.11</b>

#### Italien

EUR AMPLIFON EURO.02	234.00		8 598.93	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	2 436.00		62 410.71	0.02
EUR BANCO BPM NPV	2 967.00		21 271.32	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 187.00		11 821.68	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	40.00		4 296.37	0.00
EUR ENEL EUR1	18 191.00		131 443.69	0.05
EUR ENI SPA EUR1	4 818.00		75 820.18	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	1 430.00		23 045.51	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	656.00		7 157.14	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	33 608.00		131 564.35	0.05
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	950.00		24 308.21	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 059.00	16 692.92	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	490.00	32 576.25	0.01
EUR NEXI SPA NPV	1 556.00	10 287.19	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	929.00	12 707.38	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	593.00	38 638.52	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	243.00	12 767.96	0.01
EUR SNAM EUR1	3 951.00	18 653.76	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	22 963.00	6 032.73	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 034.00	25 434.03	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	3 508.00	138 564.44	0.05
<b>TOTAL Italien</b>		<b>814 093.27</b>	<b>0.30</b>

#### Japan

JPY ADVANTEST CORP NPV	1 700.00	57 476.22	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	1 400.00	30 174.68	0.01
JPY AGC INC NPV	400.00	13 966.72	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	300.00	11 147.03	0.00
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	1 100.00	39 234.47	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	300.00	5 711.92	0.00
JPY ASAHII GROUP HLDGS NPV	1 100.00	40 186.45	0.01
JPY ASAHII KASEI CORP NPV	2 900.00	18 915.65	0.01
JPY ASICS CORP NPV	300.00	16 608.86	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	4 000.00	39 415.83	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	1 400.00	25 497.47	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	1 300.00	56 584.68	0.02
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	500.00	9 599.41	0.00
JPY CANON INC NPV	2 300.00	66 623.82	0.02
JPY CAPCOM CO LTD NPV	800.00	14 763.44	0.01
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	1 800.00	40 216.36	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	1 200.00	11 404.75	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	1 500.00	20 679.95	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 500.00	45 636.20	0.02
JPY CONCORDIA FINANZIA NPV	2 400.00	14 424.89	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	500.00	15 539.79	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	2 100.00	56 220.05	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	700.00	12 220.88	0.00
JPY DAIIICHI SANKYO COM NPV	4 200.00	149 082.69	0.07
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	600.00	87 606.99	0.03
JPY DAITO TRUST CONST NPV	100.00	10 563.49	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	1 300.00	34 538.17	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	3 100.00	24 343.12	0.01
JPY DENSO CORP NPV	4 300.00	69 584.78	0.03
JPY DENTSU GROUP INC NPV	500.00	13 229.82	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV	200.00	78 258.93	0.03
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	2 100.00	36 475.55	0.01
JPY EISAI CO NPV	600.00	25 783.83	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	6 900.00	35 583.44	0.01
JPY FANUC CORP NPV	2 200.00	61 585.16	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV	400.00	102 351.33	0.04
JPY FUJII ELECTRIC CO L NPV	300.00	17 842.12	0.01
JPY FUJII FILM HLD CORP NPV	2 500.00	56 937.86	0.02
JPY FUJITSU NPV	4 000.00	57 742.85	0.02
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	300.00	8 825.61	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	400.00	10 494.77	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	300.00	8 113.53	0.00
JPY HITACHI NPV	2 100.00	215 752.97	0.08
JPY HONDA MOTOR CO NPV	10 200.00	114 855.07	0.04
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	300.00	10 748.04	0.00
JPY HOYA CORP NPV	800.00	97 031.40	0.04
JPY HULIC CO LTD NPV	700.00	6 467.91	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	300.00	12 090.11	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	2 460.00	16 797.10	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	2 100.00	32 386.33	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	1 400.00	18 682.11	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	2 700.00	127 315.54	0.05
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	400.00	6 739.00	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 200.00	28 147.25	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	3 429.00	33 887.41	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	4 500.00	43 383.50	0.02
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	500.00	9 612.14	0.00
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.00	9 888.96	0.00



Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- in % des Netto- vermögens		
	Anzahl/ Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	2 700.00	76 492.41	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 200.00	18 159.03	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	900.00	15 225.75	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	1 700.00	30 690.76	0.01
JPY KAO CORP NPV	1 000.00	43 832.13	0.02
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	900.00	13 352.95	0.01
JPY KDDI CORP NPV	3 300.00	91 075.76	0.03
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	300.00	10 774.76	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	400.00	179 935.73	0.07
JPY KIKKOMAN CORP NPV	1 500.00	17 362.95	0.01
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	300.00	6 374.37	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 700.00	23 529.22	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	400.00	8 860.61	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	300.00	4 235.26	0.00
JPY KOMATSU NPV	2 100.00	61 431.80	0.02
JPY KONAMI GROUP CORP	200.00	13 955.26	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	2 100.00	29 680.23	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	2 900.00	32 959.37	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	500.00	8 449.20	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	200.00	51 532.02	0.02
JPY LY CORPORATION NPV	5 100.00	12 102.13	0.00
JPY M3 INC NPV	1 000.00	9 698.05	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	500.00	14 741.16	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	3 200.00	62 311.88	0.02
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	900.00	12 702.92	0.00
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	1 400.00	14 766.62	0.01
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	200.00	8 196.25	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	400.00	8 952.24	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	900.00	18 831.02	0.01
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	2 900.00	15 329.98	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	7 900.00	166 048.55	0.06
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	4 300.00	74 701.71	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	2 500.00	41 991.47	0.02
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	2 000.00	13 242.55	0.01
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	7 500.00	65 290.02	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	25 100.00	264 824.21	0.10
JPY MITSUI & CO NPV	2 900.00	147 080.72	0.05
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	400.00	12 093.29	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	5 900.00	54 083.49	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	800.00	26 390.91	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	5 440.00	111 261.32	0.04
JPY MONOTARO CO.LTD NPV	400.00	4 220.31	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	2 900.00	60 548.54	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	4 000.00	75 509.88	0.03
JPY NEC CORP NPV	500.00	36 988.13	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	800.00	13 701.99	0.01
JPY NIDEC CORPORATION NPV	900.00	44 918.39	0.02
JPY NINTENDO CO LTD NPV	2 300.00	125 212.38	0.05
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	4.00	14 941.61	0.01
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	200.00	9 859.68	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 900.00	12 779.92	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	5.00	8 247.16	0.00
JPY NIPPON SANZO HOLDI NPV	400.00	11 798.02	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	1 900.00	41 495.43	0.02
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	67 900.00	66 670.72	0.02
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	1 000.00	31 722.29	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	300.00	8 321.61	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	5 200.00	18 477.71	0.01
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	500.00	12 593.46	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00	22 106.97	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	300.00	22 899.23	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	7 100.00	42 944.73	0.02
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	10.00	9 398.96	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	200.00	5 140.48	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	900.00	24 077.13	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	1 300.00	19 924.59	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	1 400.00	16 298.96	0.01
JPY OBIC CO LTD NPV	200.00	25 918.74	0.01
JPY OLYMPUS CORP NPV	2 800.00	44 072.67	0.02
JPY OMRON CORP NPV	400.00	13 078.37	0.01
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	900.00	13 029.37	0.01

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	100.00	7 082.63	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	2 500.00	69 792.23	0.03
JPY ORIX CORP NPV	2 600.00	56 568.14	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	800.00	18 184.48	0.01
JPY OTSUKA CORP NPV	600.00	11 381.84	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	1 000.00	41 197.62	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	800.00	20 551.72	0.01
JPY PANASONIC CORP	5 200.00	45 780.65	0.02
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	3 500.00	18 174.30	0.01
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	3 300.00	166 905.72	0.06
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	3 200.00	59 786.82	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	4 700.00	32 421.01	0.01
JPY RICOH CO NPV	1 400.00	12 503.74	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	800.00	10 324.22	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	600.00	15 509.24	0.01
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	200.00	19 097.01	0.01
JPY SCSK CORP	300.00	5 683.29	0.00
JPY SECOM CO NPV	500.00	31 092.30	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	600.00	9 648.41	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	900.00	12 903.37	0.01
JPY SEKISUI HOUSE NPV	1 300.00	29 218.87	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	5 100.00	65 816.92	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	700.00	7 073.72	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	500.00	12 943.46	0.01
JPY SHIMANO INC NPV	200.00	32 695.92	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	4 100.00	152 760.19	0.06
JPY SHIONOGI & CO NPV	500.00	22 399.69	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	900.00	28 469.88	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	1 200.00	12 389.83	0.00
JPY SMC CORP NPV	100.00	50 151.13	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	6 500.00	78 072.80	0.03
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	2 300.00	132 340.20	0.05
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 100.00	44 433.49	0.02
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	2 800.00	229 762.32	0.08
JPY SUBARU CORPORATION NPV	1 300.00	28 954.15	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	800.00	12 004.20	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	2 300.00	59 730.19	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	1 600.00	25 907.28	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	600.00	19 529.73	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	2 900.00	189 894.68	0.07
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 600.00	37 091.86	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	700.00	21 840.34	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	300.00	10 979.03	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	3 600.00	42 690.51	0.02
JPY SYSMEX CORP NPV	1 200.00	20 461.36	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	1 200.00	21 576.25	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	400.00	15 188.52	0.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	3 509.00	93 181.82	0.03
JPY TDK CORP NPV	900.00	44 964.21	0.02
JPY TERUMO CORP NPV	3 100.00	52 671.10	0.02
JPY TIS INC. NPV	400.00	7 304.08	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	300.00	9 474.69	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	4 200.00	145 100.39	0.05
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	3 800.00	22 720.93	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	1 100.00	235 406.79	0.09
JPY TOKYO GAS CO NPV	900.00	20 188.36	0.01
JPY TOKYU CORP NPV	1 200.00	14 012.54	0.01
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	600.00	15 539.79	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	3 200.00	16 001.53	0.01
JPY TOTO LTD NPV	300.00	7 485.44	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	300.00	28 254.16	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	23 900.00	517 254.13	0.19
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	500.00	30 350.95	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	300.00	13 512.36	0.01
JPY UNICHARM CORP NPV	900.00	28 928.06	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 000.00	19 968.82	0.01
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	600.00	10 923.67	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	2 100.00	20 479.49	0.01
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	400.00	4 586.85	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	500.00	19 049.29	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	500.00	12 841.64	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	200.00	7 841.17	0.00
JPY ZOZO INC NPV	340.00	7 957.75	0.00
<b>TOTAL Japan</b>		<b>8 559 391.16</b>	<b>3.17</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 132.00	29 690.20	0.01
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	313.00	18 810.93	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 174.00	19 238.49	0.01
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>67 739.62</b>	<b>0.03</b>
<b>Macau</b>			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	5 200.00	12 389.58	0.00
<b>TOTAL Macau</b>		<b>12 389.58</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 095.00	18 603.66	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	48.00	61 738.51	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	443.00	41 070.53	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	412.00	28 687.72	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	136.00	50 301.49	0.02
EUR ASM INTL NV EURO.04	107.00	74 365.12	0.03
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	909.00	859 314.50	0.32
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	364.00	17 545.03	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	187.00	27 405.97	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	228.00	22 363.14	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	205.00	22 900.19	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	286.00	117 175.76	0.04
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 143.00	44 992.89	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	329.00	26 822.90	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	662.00	66 031.14	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	123.00	18 613.91	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	7 594.00	134 905.58	0.05
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	153.00	3 358.48	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	9 226.00	34 494.22	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 096.00	64 940.42	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 865.00	50 373.14	0.02
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	598.00	27 778.79	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	246.00	6 692.46	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	3 305.00	119 764.37	0.04
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	476.00	20 277.10	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	199.00	10 456.06	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	4 957.00	108 702.65	0.04
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 790.00	55 537.34	0.02
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	554.00	87 837.74	0.03
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>2 223 050.81</b>	<b>0.82</b>
<b>Neuseeland</b>			
NZD AUCLAND INTL NPV	3 315.00	15 886.54	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	1 287.00	23 326.62	0.01
NZD MERCURY NZ LTD NPV	1 857.00	7 621.48	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	2 183.00	9 066.75	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	4 208.00	10 794.02	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	323.00	28 999.51	0.01
<b>TOTAL Neuseeland</b>		<b>95 694.92</b>	<b>0.04</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	647.00	16 566.92	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 997.00	39 021.33	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 019.00	58 225.13	0.02
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	441.00	7 714.26	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	212.00	18 199.03	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 082.00	19 349.49	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 827.00	19 091.55	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 670.00	13 286.47	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	127.00	7 721.67	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	1 594.00	18 578.74	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	383.00	11 849.37	0.00
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>229 603.96</b>	<b>0.09</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Polen</b>			
EUR INPOST S.A. EURO.01	412.00	7 384.38	0.00
<b>TOTAL Polen</b>		<b>7 384.38</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1 (REGD)	6 168.00	24 982.71	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 109.00	23 253.92	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	730.00	16 309.40	0.00
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>64 546.03</b>	<b>0.02</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	7 700.00	15 152.77	0.01
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	4 320.00	115 023.16	0.04
SGD GENTING SINGAPORE LTD	21 800.00	14 676.33	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	4 100.00	15 047.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	3 300.00	16 406.01	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	7 314.00	78 513.09	0.03
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	800.00	54 016.00	0.02
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	1 600.00	6 025.01	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	3 100.00	15 526.37	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	1 500.00	10 608.86	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	4 100.00	12 678.85	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	21 300.00	39 079.68	0.01
SGD UTD OVERSEAS BANK SGD1	2 800.00	63 780.42	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	5 700.00	13 030.26	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>		<b>469 563.81</b>	<b>0.17</b>
<b>Spanien</b>			
EUR ACCIONA SA EUR1	72.00	9 215.44	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	485.00	21 650.34	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	180.00	35 095.28	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 000.00	70 933.10	0.03
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50 (REGD)	36 944.00	193 894.42	0.07
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	13 158.00	141 986.19	0.05
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	10 483.00	22 060.80	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	8 248.00	47 187.73	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	999.00	36 363.77	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	865.00	13 822.73	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	688.00	13 668.14	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	671.00	6 794.87	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	13 431.00	176 426.39	0.07
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 481.00	117 323.35	0.04
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	808.00	14 508.31	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	2 767.00	45 117.91	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	10 902.00	50 713.88	0.02
<b>TOTAL Spanien</b>		<b>1 016 762.65</b>	<b>0.39</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	605.00	27 911.04	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 246.00	65 604.08	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	6 107.00	116 598.11	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 493.00	57 540.24	0.02
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	937.00	15 159.03	0.01
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	674.00	23 506.56	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 613.00	33 541.54	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 039.00	19 402.46	0.01
SEK EQT AB NPV	831.00	25 126.27	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	6 358.00	39 040.78	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 349.00	34 567.71	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	429.00	46 011.49	0.02
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 459.00	9 802.32	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	532.00	9 459.17	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 543.00	27 229.76	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 554.00	49 882.17	0.02
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	233.00	9 734.55	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	998.00	8 227.15	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	325.00	11 374.94	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	219.00		7 766.99	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	672.00		17 277.30	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 034.00		109 085.08	0.04
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	261.00		7 243.93	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	543.00		14 342.73	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	194.00		9 831.70	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 565.00		18 094.14	0.01
SEK SAAB AB NPV B	656.00		15 805.58	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	543.00		14 280.78	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	2 480.00		54 352.87	0.02
SEK SECURITAS SER'B'NPV	1 069.00		10 957.12	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	3 638.00		51 592.41	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	824.00		14 513.94	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	666.00		14 520.39	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	1 247.00		19 071.61	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	3 355.00		31 466.28	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 825.00		37 845.86	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	517.00		13 882.10	0.01
SEK TELE2 AB SHS	1 176.00		11 472.41	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	4 416.00		11 441.83	0.00
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	437.00		16 994.35	0.01
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	516.00		13 973.00	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 528.00		94 597.04	0.04
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV	2 218.00		7 407.60	0.00
<b>TOTAL Schweden</b>			<b>1 247 536.41</b>	<b>0.46</b>

#### Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	3 527.00		193 131.74	0.07
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	383.00		14 493.84	0.01
CHF ALCON AG CHF0.04	1 138.00		101 343.37	0.04
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	250.00		10 131.35	0.00
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	63.00		5 646.01	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1 (REGD)	106.00		18 317.80	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	9.00		15 622.68	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	30.00		4 722.05	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	73.00		7 691.24	0.00
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	612.00		9 768.66	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	527.00		17 767.46	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EUR0.01	408.00		46 795.01	0.02
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01 (REGD) (POST RECON)	16.00		13 195.14	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	77.00		46 977.55	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	20.00		93 931.16	0.03
GBP GLENORE XSTRATA ORD USD0.01	23 524.00		143 988.26	0.05
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	72.00		9 664.91	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 132.00		98 851.59	0.04
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	463.00		27 754.85	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD) (POST-SUBD)	116.00		32 852.63	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	5.00		58 249.74	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25 (REGD) (POST-SUBD)	390.00		38 647.67	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	169.00		91 117.44	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	6 060.00		641 903.90	0.24
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	4 510.00		465 772.54	0.17
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	51.00		68 177.13	0.03
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 209.00		193 046.00	0.07
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1 (BR)	73.00		20 456.02	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 589.00		406 871.36	0.15
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	874.00		31 059.62	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1 (REGD) (POST-SUBD)	56.00		14 152.86	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10 (POST-SUBD)	93.00		24 081.14	0.01
CHF SGS SA CHF0.04	312.00		29 050.60	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	722.00		14 989.81	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	353.00		106 782.35	0.04
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	110.00		34 725.93	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 493.00		61 355.42	0.02
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	252.00		32 681.93	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45 (REGD)	131.00		5 459.85	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25 (BR)	59.00		12 631.88	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	64.00		44 537.16	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	152.00		14 034.92	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	685.00		87 091.39	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1 (REGD)	60.00		33 134.18	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	177.00		11 379.48	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	7 402.00		233 756.01	0.09
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	59.00		31 823.31	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	324.00		170 125.59	0.06
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>3 889 742.53</b>	<b>1.44</b>

#### Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	2 227.00		81 177.97	0.03
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	548.00		18 935.95	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945	2 907.00		93 029.48	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	854.00		23 953.50	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 024.00		74 157.69	0.03
GBP ASSOC'D BRIT FOODS ORD GBPO.0568	815.00		26 460.28	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	3 490.00		541 658.75	0.20
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	1 851.00		19 235.33	0.01
GBP AVIVA ORD GBPO.33	5 982.00		36 550.54	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	6 843.00		121 278.11	0.04
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	33 408.00		93 577.14	0.03
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	1 873.00		11 999.83	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	243.00		16 211.91	0.01
GBP BP ORD USDO.25	38 599.00		239 897.64	0.09
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	4 582.00		140 886.33	0.05
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	13 696.00		22 773.70	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	829.00		30 988.98	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	900.00		11 859.86	0.00
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	13 492.00		24 315.48	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	435.00		32 063.85	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	3 838.00		107 112.99	0.04
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	320.00		18 497.05	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	5 056.00		169 333.16	0.06
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01	404.00		8 831.78	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	9 224.00		207 457.70	0.08
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	13 853.00		57 339.96	0.02
GBP HALMA ORD GBPO.10	848.00		24 033.53	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	641.00		8 614.17	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	404.00		9 927.40	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	43 146.00		382 556.80	0.14
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	1 815.00		44 853.75	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	3 032.00		32 727.99	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	364.00		36 612.14	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	367.00		22 316.55	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	7 125.00		11 566.23	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	4 770.00		16 039.23	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	1 407.00		11 688.84	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	13 842.00		44 059.09	0.02
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	143 107.00		101 159.57	0.04
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	924.00		107 785.14	0.04
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	5 391.00		13 665.87	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.22857142	3 046.00		23 881.76	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	961.00		19 099.54	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	8 323.00		93 506.55	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	12 558.00		50 364.86	0.02
GBP NEXT ORD GBPO.10	262.00		31 149.55	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	1 542.00		18 611.84	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	684.00		12 584.05	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	1 900.00		12 003.47	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	6 039.00		57 435.75	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	1 642.00		93 073.26	0.03
GBP RELX PLC GBPO.1444	4 307.00		187 322.25	0.07
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	5 591.00		29 491.78	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	2 511.00		175 068.00	0.06
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	18 744.00		108 203.28	0.04
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	2 396.00		31 192.25	0.01
GBP SAINSBURY(U) ORD GBPO.28571428	3 317.00		11 706.72	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBPO.20	1 667.00		8 315.66	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	656.00		19 928.33	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	14 647.00		524 304.28	0.19
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	1 862.00		23 479.40	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	857.00		18 789.30	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	160.00		18 150.74	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	2 553.00		57 045.92	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	4 905.00		48 548.99	0.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	7 955.00		14 903.80	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	15 485.00		61 315.21	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	778.00		42 385.62	0.02
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	4 848.00		263 991.52	0.10
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 490.00		19 274.21	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	51 473.00		49 557.88	0.02
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	473.00		17 783.66	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	1 307.00		13 553.88	0.02
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	2 566.00		26 685.11	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>5 279 899.68</b>	<b>1.95</b>

#### Vereinigte Staaten

CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	350.00		11 032.90	0.00
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>11 032.90</b>	<b>0.00</b>

**Total Aktien** 42 445 942.09 15.68

#### Zertifikate auf Anlagefonds

##### Irland

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	6 345 000.00		11 550 438.00	4.26
<b>TOTAL Irland</b>			<b>11 550 438.00</b>	<b>4.26</b>

**Total Zertifikate auf Anlagefonds** 11 550 438.00 4.26

#### Zertifikate auf Rohstoffe

##### Grossbritannien

USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	5 284.00		830 724.06	0.31
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>830 724.06</b>	<b>0.31</b>

**Total Zertifikate auf Rohstoffe** 830 724.06 0.31

#### Investment Fonds, closed end

##### Kanada

CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100.00		3 271.83	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	55.00		697.61	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>3 969.44</b>	<b>0.00</b>

##### Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11 400.00		22 012.28	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	17 125.00		24 831.69	0.01
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>46 843.97</b>	<b>0.02</b>

##### Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	2 802.00		32 507.11	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>32 507.11</b>	<b>0.01</b>

**Total Investment Fonds, closed end** 83 320.52 0.03

#### Anrechte

##### Frankreich

EUR ALSTOM SA RIGHTS 10.06.24	548.00		588.00	0.00
<b>TOTAL Frankreich</b>			<b>588.00</b>	<b>0.00</b>

##### Grossbritannien

GBP NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24	2 428.00		6 060.55	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>6 060.55</b>	<b>0.00</b>

**Total Anrechte** 6 648.55 0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	2 400 000.00	2 386 649.33	0.88
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 386 649.33</b>	<b>0.88</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>2 386 649.33</b>	<b>0.88</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>57 303 722.55</b>	<b>21.16</b>

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

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	1 635 000.00	1 632 608.81	0.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	2 950 000.00	2 921 633.30	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.10.24	2 670 000.00	2 617 465.27	0.97
USD UNITED STATES TREASURY BILL TB 0.00000% 14.03.24-12.09.24	3 245 000.00	3 197 522.50	1.18
<b>TOTAL USD</b>		<b>10 369 229.88</b>	<b>3.83</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>10 369 229.88</b>	<b>3.83</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>10 369 229.88</b>	<b>3.83</b>

## Andere Wertpapiere

### Anrechte

#### Niederlande

EUR ABN AMRO BANK NV RIGHTS 24-PRP	1 095.00	1 057.97	0.00
EUR FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 05.06.24	1 143.00	376.34	0.00
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	598.00	1 350.31	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	1 790.00	524.67	0.00
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>3 309.29</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>3 309.29</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>3 309.29</b>	<b>0.00</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	503.88	527 829.88	0.20
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	1 391.30	163 470.28	0.06
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	3 636.39	493 930.72	0.18
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	5 760.66	618 569.19	0.23
USD LYXOR DIM IRL PLC - LYXOR/TIEDEMANN ARBIT STR-I-USD-CAP	1 965.65	309 155.70	0.11
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	22 080.45	3 593 151.79	1.33
USD MERIAN GLOBAL FUNDS PLC -MER GBL EQU ABSOLUTE RETURN-I-ACC	124 584.28	275 119.45	0.10
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	94 910.00	14 162 470.20	5.23
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	6 796.36	732 039.23	0.27
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	9.71	1 133.01	0.00
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	293 568.00	45 494 996.24	16.80
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	332 375.00	49 596 997.50	18.31
<b>TOTAL Irland</b>		<b>115 968 863.19</b>	<b>42.82</b>

#### Luxemburg

USD ALMA PLATINUM IV-SYSTEMATIC ALPHA-SHS -I1C-U-CAPITALISATION	2 584.95	477 956.89	0.18
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	21 409.48	2 741 698.01	1.01
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	2 719.00	27 078 385.05	10.00
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	2 991.00	27 086 376.36	10.00
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-PI1-USD HDG-CAP	140 237.52	1 919 851.68	0.71
USD LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SIC ESG MKT NTRL TOPS B CAP-EQUAL	3 994.05	3 994.05	0.00
USD LUMYNA-MW ESG MRK NEU TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	2 444.86	323 663.90	0.12
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	3 607.63	439 841.64	0.16



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	6 133.69		898 401.57	0.33
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	7 398.69		924 096.38	0.34
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	16 755.00		2 372 340.45	0.88
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	9 123.00		3 371 860.80	1.24
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	35 275.00		4 361 048.25	1.61
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	3 289.00		6 674 926.83	2.46
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00		24 634.86	0.01
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>78 699 076.72</b>	<b>29.05</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>194 667 939.91</b>	<b>71.87</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>194 667 939.91</b>	<b>71.87</b>

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

### Optionsscheine auf Aktien

#### Kanada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	57.00		0.01	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>262 344 201.64</b>	<b>96.86</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	-114.00		33 843.75	0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-91.00		-2 133.04	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 19.09.24	-9.00		8 156.25	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.24	-77.00		36 093.75	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-125.00		21 179.63	0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>97 140.34</b>	<b>0.03</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	82.00		36 497.87	0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	10.00		43 207.89	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	19.00		122 284.49	0.04
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.06.24	20.00		-4 012.47	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	413.00		-55 745.00	-0.02
JPY TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	17.00		97 470.49	0.04
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	8.00		-2 261.17	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	8.00		18 589.30	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.24	3.00		-14 789.06	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	112.00		621 482.50	0.23
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>862 724.84</b>	<b>0.32</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>959 865.18</b>	<b>0.35</b>

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

#### Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/C/MCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 24-02.04.25	7 163 352.47		-11 954.60	0.00
USD UBS/C/MCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 24-02.04.25				
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-11 954.60</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-11 954.60</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>947 910.58</b>	<b>0.35</b>

Bezeichnung				Bewertung in USD		in % des Nettovermögens
				NR Kursgewinn	(-verlust) auf Futures/Devisentermin-	
			Anzahl/ Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
EUR	34 931 800.00	USD	37 720 094.70	20.6.2024	231 933.75	0.09
CHF	38 586 300.00	USD	42 760 010.56	20.6.2024	101 093.86	0.04
GBP	2 553 200.00	USD	3 200 745.65	20.6.2024	50 288.97	0.02
SGD	4 411 600.00	USD	3 266 426.48	20.6.2024	208.35	0.00
USD	232 140.98	ILS	860 496.00	27.6.2024	616.33	0.00
USD	9 024 229.84	JPY	1 402 130 597.00	27.6.2024	66 683.51	0.02
USD	4 468 566.89	CAD	6 104 120.46	27.6.2024	-11 574.42	0.00
USD	1 401 635.93	SEK	15 191 866.53	27.6.2024	-44 671.71	-0.02
USD	220 295.94	NOK	2 379 001.00	27.6.2024	-6 386.79	0.00
USD	5 691 875.18	GBP	4 534 145.87	27.6.2024	-81 745.29	-0.03
USD	486 287.13	SGD	656 781.00	27.6.2024	-207.38	0.00
USD	172 096.53	NZD	285 803.00	27.6.2024	-3 501.28	0.00
USD	802 527.68	HKD	6 260 000.00	27.6.2024	1 763.87	0.00
USD	2 916 134.54	AUD	4 406 813.11	27.6.2024	-16 795.73	-0.01
USD	1 228 810.86	DKK	8 475 286.57	27.6.2024	-6 488.93	0.00
USD	14 202 178.45	EUR	13 131 041.33	27.6.2024	-68 955.19	-0.03
USD	3 652 596.47	CHF	3 301 633.09	27.6.2024	-17 879.74	-0.01
EUR	765 900.00	USD	829 592.24	20.6.2024	2 528.02	0.00
SGD	97 700.00	USD	72 534.67	20.6.2024	-191.25	0.00
USD	123 753.70	EUR	113 700.00	20.6.2024	223.12	0.00
GBP	53 400.00	USD	67 849.08	20.6.2024	146.08	0.00
USD	194 592.25	CHF	177 300.00	20.6.2024	-2 350.03	0.00
USD	184 166.84	EUR	169 400.00	20.6.2024	120.39	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>194 858.51</b>	<b>0.07</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>7 342 296.67</b>	<b>2.71</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>28 541.26</b>	<b>0.01</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>270 857 808.66</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		957 497 503.57	1 035 849 484.36	1 585 129 803.36
<b>Klasse K-1-4%-mdist</b>	<b>LU1717044132</b>			
Aktien im Umlauf		0.9000	0.9500	1.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 696 512.41	4 277 791.91	4 599 969.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 696 512.41	4 277 791.91	4 599 969.38
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1616912835</b>			
Aktien im Umlauf		18.4810	19.2390	23.7000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 290 004.14	5 504 887.85	5 687 251.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		6 290 004.14	5 504 887.85	5 687 251.62
<b>Klasse (EUR hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1622991153</b>			
Aktien im Umlauf		2.3970	3.9000	7.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 296 714.72	2 936 836.48	3 113 817.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		3 296 714.71	2 936 836.48	3 113 817.10
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1599187181</b>			
Aktien im Umlauf		611 285.4520	782 696.3930	1 030 999.8560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.20	85.29	92.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.20	85.29	92.07
<b>Klasse (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1647379426</b>			
Aktien im Umlauf		93 243.5200	105 569.3510	162 518.3640
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		921.71	844.10	914.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		921.71	844.10	914.02
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1599186969</b>			
Aktien im Umlauf		2 004 160.4580	2 526 594.0710	4 333 907.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.45	107.68	111.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		122.45	107.68	111.79
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>	<b>LU1603467017</b>			
Aktien im Umlauf		109 117.0040	143 184.9990	285 278.8970
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 229.44	1 081.82	1 125.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 229.44	1 081.82	1 125.51
<b>Klasse (AUD hedged) P-acc</b>	<b>LU1603467363</b>			
Aktien im Umlauf		482 001.0140	525 312.0950	532 833.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		115.54	103.13	108.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD <sup>1</sup>		115.54	103.13	108.41
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc</b>	<b>LU1603467108</b>			
Aktien im Umlauf		171 529.2380	213 629.0200	246 635.9750
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		117.48	104.11	108.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		117.48	104.11	108.58
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1599187264</b>			
Aktien im Umlauf		1 092 809.2750	1 332 168.4700	1 719 590.3640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.07	92.54	99.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		101.07	92.54	99.68
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1599187421</b>			
Aktien im Umlauf		692 117.2740	932 008.0970	1 264 868.2450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.09	94.98	101.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		106.09	94.98	101.21

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc LU1611257418</b>				
Aktien im Umlauf		170 501.1840	181 384.7920	253 888.5610
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		113.80	100.48	105.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		113.80	100.48	105.56
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc LU1599187777</b>				
Aktien im Umlauf		161 500.3440	192 305.7340	254 905.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		117.07	104.68	109.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		117.07	104.68	109.42
<b>Klasse Q-4%-mdist LU1895574181</b>				
Aktien im Umlauf		155 021.3930	170 103.4240	268 801.6070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.34	90.22	96.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		99.34	90.22	96.71
<b>Klasse (HKD) Q-4%-mdist LU1891428119</b>				
Aktien im Umlauf		13 092.1230	14 484.2350	18 277.1680
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		990.22	900.07	967.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		990.22	900.07	967.34
<b>Klasse Q-acc LU1599187009</b>				
Aktien im Umlauf		685 436.9400	851 742.1910	1 290 433.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.04	112.63	116.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		129.04	112.63	116.05
<b>Klasse (HKD) Q-acc LU1891428465</b>				
Aktien im Umlauf		69 261.3810	69 261.3810	69 795.6530
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 232.22	1 076.18	1 111.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		1 232.22	1 076.18	1 111.29
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc LU1891428895</b>				
Aktien im Umlauf		50 048.0960	89 457.1720	92 072.7880
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		119.48	105.09	108.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD <sup>1</sup>		119.48	105.09	108.78
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1599187348</b>				
Aktien im Umlauf		225 961.5390	306 340.3950	488 595.5320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.52	96.81	103.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		106.52	96.81	103.49
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1599187694</b>				
Aktien im Umlauf		290 247.2900	387 589.0540	553 762.0780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.80	99.35	105.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.80	99.35	105.07
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1616912595</b>				
Aktien im Umlauf		57 525.5870	60 813.4590	79 376.1150
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		119.60	104.81	109.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		119.60	104.81	109.29
<b>Klasse (SEK hedged) Q-acc LU1599187850</b>				
Aktien im Umlauf		16 633.6040	25 345.1210	62 205.2240
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		784.60	697.78	735.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		784.60	697.78	735.55
<b>Klasse (SGD hedged) Q-acc LU1891428036</b>				
Aktien im Umlauf		142 896.0540	169 072.9270	285 901.3560
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		118.90	105.52	109.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		118.90	105.52	109.47

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-4%-mdist	USD	14.3%	-3.2%	-9.3%
Klasse K-1-acc	USD	14.3%	-3.2%	-9.3%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	12.3%	-5.7%	-10.3%
Klasse P-4%-mdist	USD	13.7%	-3.7%	-9.7%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	13.6%	-3.9%	-8.7%
Klasse P-acc	USD	13.7%	-3.7%	-9.7%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	13.6%	-3.9%	-8.7%
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	12.0%	-4.9%	-10.3%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	12.8%	-4.1%	-9.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	9.2%	-7.2%	-10.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	11.7%	-6.2%	-10.8%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	13.3%	-4.8%	-10.1%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	11.8%	-4.3%	-9.7%
Klasse Q-4%-mdist	USD	14.6%	-2.9%	-9.0%
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	HKD	14.5%	-3.2%	-8.0%
Klasse Q-acc	USD	14.6%	-2.9%	-9.0%
Klasse (HKD) Q-acc	HKD	14.5%	-3.2%	-8.0%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	13.7%	-3.4%	-9.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	10.0%	-6.5%	-10.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	12.5%	-5.4%	-10.1%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	14.1%	-4.1%	-9.4%
Klasse (SEK hedged) Q-acc	SEK	12.4%	-5.1%	-9.8%
Klasse (SGD hedged) Q-acc	SGD	12.7%	-3.6%	-9.0%

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

Das Rechnungsjahr hatte mit positiven Konjunkturdaten begonnen, die zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führten. Bald wurde jedoch klar, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden, was möglicherweise eine harte Landung zur Folge haben würde. Infolgedessen korrigierten die Märkte weltweit. Dank positiver Signale von grossen Unternehmen sowie vom Arbeitsmarkt verbesserte sich die Stimmung jedoch und die Märkte konnten sich erholen. Mit Beginn des Jahres 2024 wiesen die Unternehmen solide Ergebnisse aus und die Inflation begann nachzugeben. Das Rechnungsjahr endete mit einer starken Marktdynamik, da Technologieunternehmen, unter anderem mit Bezug zur künstliche Intelligenz (KI), bei Anlegerinnen und Anlegern Optimismus auslösten.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance. Im Aktiensegment trugen Engagements in Industrieländern wie den USA oder Europa am meisten zur Wertentwicklung bei. Im festverzinslichen Bereich schlugen vor allem erstklassige Anleihen und Staatsanleihen von Schwellenländern positiv zu Buche. Alternative Strategien leisteten unter Berücksichtigung ihrer geringen Allokation ebenfalls positive Beiträge.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	44.34
Irland	37.11
Vereinigte Staaten	5.04
Japan	2.13
Grossbritannien	1.59
Kanada	1.10
Frankreich	1.09
Schweiz	0.96
Deutschland	0.81
Australien	0.67
Niederlande	0.55
Dänemark	0.36
Schweden	0.30
Spanien	0.25
Italien	0.20
Hongkong	0.18
Singapur	0.12
Finnland	0.10
Belgien	0.08
Israel	0.07
Norwegen	0.05
Neuseeland	0.02
Österreich	0.02
Portugal	0.02
<b>TOTAL</b>	<b>97.16</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	74.63
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.72
Länder- & Zentralregierungen	5.04
Banken & Kreditinstitute	1.46
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.08
Elektronik & Halbleiter	0.74
Erdöl	0.52
Versicherungen	0.47
Fahrzeuge	0.44
Internet, Software & IT-Dienste	0.43
Energie- & Wasserversorgung	0.39
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.33
Chemie	0.32
Telekommunikation	0.30
Maschinen & Apparate	0.28
Verkehr & Transport	0.26
Diverse Dienstleistungen	0.23
Elektrische Geräte & Komponenten	0.22
Baugewerbe & Baumaterial	0.22
Detailhandel, Warenhäuser	0.20
Tabak & alkoholische Getränke	0.20
Diverse Handelsfirmen	0.19
Bergbau, Kohle & Stahl	0.18
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.17
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.17
Immobilien	0.17
Nichteisenmetalle	0.11
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.09
Diverse Investitionsgüter	0.08
Biotechnologie	0.08
Edelmetalle und -steine	0.08
Gastgewerbe & Freizeit	0.07
Uhren & Schmuck	0.05
Diverse Konsumgüter	0.05
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.05
Computer & Netzwerkausrüster	0.04
Gummi & Reifen	0.04
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
Gesundheits- & Sozialwesen	0.01
Photo & Optik	0.01
Landwirtschaft & Fischerei	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
Umwelt & Recycling	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>97.16</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	778 806 397.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	151 507 683.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	930 314 080.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 011 404.64
Andere liquide Mittel (Margins)	7 926 360.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	915 437.53
Forderungen aus Zeichnungen	7 571.26
Forderungen aus Dividenden	355 329.01
Sonstige Forderungen	513 811.44
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 788 110.38
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 499 551.65
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>960 331 656.90</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-58 473.33
Kontokorrentkredit	-730.01
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-229 439.39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 440 650.85
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 057 530.36
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-44 671.40
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 657.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 104 859.75
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-2 834 153.33</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>957 497 503.57</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 359 708.34
Dividenden	3 061 732.66
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	80 658.39
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	354 296.89
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>4 856 396.28</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 847 760.58
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-298 318.65
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-168 501.66
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-13 314 580.89</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-8 458 184.61</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	39 001 864.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 953 913.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	7 418 102.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	44 711.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	901 947.51
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-7 538 917.71
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>41 781 621.79</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>33 323 437.18</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	76 565 363.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	474 672.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	5 174 481.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	7 872 181.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	2 396 691.38
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>92 483 390.12</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>125 806 827.30</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 035 849 484.36
Zeichnungen	21 834 872.48
Rücknahmen	-222 292 744.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-200 457 872.28
Ausbezahlte Dividende	-3 700 935.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-8 458 184.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 781 621.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	92 483 390.12
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	125 806 827.30
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>957 497 503.57</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2023-31.5.2024
<b>Klasse</b>	<b>K-1-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.9000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19.2390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.7580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18.4810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) 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	-1.5030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.3970</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	782 696.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 774.1030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-180 185.0440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>611 285.4520</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 569.3510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 325.8310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>93 243.5200</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 526 594.0710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 560.6770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-622 994.2900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 004 160.4580</b>

<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	143 184.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 067.9950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>109 117.0040</b>
<b>Klasse</b>	<b>(AUD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	525 312.0950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 311.0810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>482 001.0140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	213 629.0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 814.0300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 913.8120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>171 529.2380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 332 168.4700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 665.8230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-250 025.0180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 092 809.2750</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	932 008.0970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 119.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-245 010.5610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>692 117.2740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	181 384.7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 724.7470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 608.3550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>170 501.1840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	192 305.7340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 043.7240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 849.1140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>161 500.3440</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	170 103.4240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 239.4710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 321.5020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>155 021.3930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) Q-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 484.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 684.7410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 076.8530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 092.1230</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	851 742.1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 917.4140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-194 222.6650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>685 436.9400</b>

<b>Klasse</b>	<b>(HKD) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 261.3810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69 261.3810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	89 457.1720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 209.4730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 618.5490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 048.0960</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	306 340.3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 397.3930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 776.2490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>225 961.5390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	387 589.0540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 194.6710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 536.4350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>290 247.2900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 813.4590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 010.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 298.1060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>57 525.5870</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 345.1210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 711.5170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 633.6040</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	169 072.9270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 176.8730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 896.0540</b>

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

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b> <b>– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
K-1-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	14 259.30
K-1-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	14 672.78
K-1-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	15 014.73
K-1-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	14 759.77
K-1-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	14 367.44
K-1-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	14 065.47
K-1-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	14 499.21
K-1-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	14 932.11
K-1-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	15 053.20
K-1-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	15 321.54
K-1-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	15 667.20

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

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

	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Wahrung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
K-1-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	15 398.37
P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.28
P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.29
P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.2991
P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.2939
P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.2860
P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2799
P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.2884
P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.2969
P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.2992
P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.3044
P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.3112
P-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.3057
(HKD) P-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	2.81
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	2.89
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	2.9492
(HKD) P-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	2.9140
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	2.8319
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	2.7686
(HKD) P-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	2.8476
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	2.9309
(HKD) P-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	HKD	2.9566
(HKD) P-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	3.0127
(HKD) P-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	HKD	3.0786
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2024	16.5.2024	HKD	3.0224
Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	USD	0.30
Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	USD	0.3169
Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	USD	0.3115
Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	USD	0.3033
Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	USD	0.2970
Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	USD	0.3063
Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	USD	0.3155
Q-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	USD	0.3181
Q-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	USD	0.3238
Q-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	USD	0.3312
Q-4%-mdist	10.5.2024	15.5.2024	USD	0.3256
(HKD) Q-4%-mdist	12.6.2023	15.6.2023	HKD	3.00
(HKD) Q-4%-mdist	10.7.2023	13.7.2023	HKD	3.09
(HKD) Q-4%-mdist	10.8.2023	15.8.2023	HKD	3.1487
(HKD) Q-4%-mdist	11.9.2023	14.9.2023	HKD	3.1130
(HKD) Q-4%-mdist	10.10.2023	13.10.2023	HKD	3.0271
(HKD) Q-4%-mdist	10.11.2023	15.11.2023	HKD	2.9614
(HKD) Q-4%-mdist	11.12.2023	14.12.2023	HKD	3.0478
(HKD) Q-4%-mdist	10.1.2024	16.1.2024	HKD	3.1388
(HKD) Q-4%-mdist	12.2.2024	15.2.2024	HKD	3.1686
(HKD) Q-4%-mdist	11.3.2024	14.3.2024	HKD	3.2305
(HKD) Q-4%-mdist	10.4.2024	15.4.2024	HKD	3.3031
(HKD) Q-4%-mdist	10.5.2024	16.5.2024	HKD	3.2450

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31 Mai 2024

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

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD AMPOL LTD NPV	1 072.00	24 753.05	0.00
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	16 018.00	300 940.78	0.03
AUD APA GROUP NPV	7 923.00	43 418.14	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	3 209.00	95 887.16	0.01
AUD ASX LTD NPV	928.00	38 480.33	0.00
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	13 447.00	32 909.97	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	27 356.00	809 775.23	0.09
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	2 479.00	34 852.65	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	7 711.00	73 025.58	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	1 766.00	40 977.55	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	8 968.00	712 956.69	0.08
AUD COCHLEAR LTD NPV	367.00	78 728.30	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	7 582.00	82 796.36	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	2 966.00	52 351.17	0.01
AUD CSL NPV	2 602.00	484 701.87	0.05
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	6 081.00	27 419.47	0.00
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	8 700.00	28 698.24	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	9 265.00	152 440.17	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	8 993.00	200 476.24	0.02
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	12 619.00	35 163.59	0.00
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	12 824.00	52 877.33	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 920.00	243 823.29	0.03
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	15 901.00	39 338.85	0.00
AUD MINERAL RESS LTD NPV	846.00	40 318.23	0.00
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	24 008.00	31 294.38	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	16 703.00	376 683.48	0.04
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	6 598.00	62 967.80	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	2 317.00	28 229.67	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	8 751.00	59 304.30	0.01
AUD PILBARA MINERALS L NPV	16 945.00	42 710.54	0.00
AUD PRO MEDICUS NPV	310.00	24 764.60	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	4 706.00	19 247.81	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	8 072.00	95 555.45	0.01
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	795.00	24 907.75	0.00
AUD REA GROUP LIMITED NPV	239.00	29 676.99	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 020.00	17 609.99	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 997.00	171 272.40	0.02
AUD SANTOS LIMITED NPV	18 115.00	91 921.52	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	29 937.00	62 715.24	0.01
AUD SEEK LIMITED NPV	1 637.00	24 430.13	0.00
AUD SEVEN GROUP HLDGS NPV	1 149.00	29 946.74	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	2 103.00	34 027.94	0.00
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	913.00	18 847.20	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	24 245.00	64 012.82	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	12 483.00	37 358.19	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	6 840.00	72 373.67	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	22 028.00	50 834.53	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	13 094.00	42 408.76	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	16 715.00	139 065.05	0.02
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	4 387.00	33 056.12	0.00
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	21 519.00	27 906.86	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	6 172.00	266 353.24	0.03
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	18 645.00	322 148.29	0.04
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	886.00	56 961.28	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	6 796.00	125 195.13	0.02
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3 321.00	60 887.48	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	6 295.00	132 293.08	0.02
<b>TOTAL Australien</b>		<b>6 404 078.67</b>	<b>0.67</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 756.00	85 974.74	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	699.00	35 088.50	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	426.00	35 054.89	0.00
EUR VOESTALPINE AG NPV	594.00	17 320.57	0.00
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>173 438.70</b>	<b>0.02</b>
<b>Belgien</b>			
EUR AGEAS NPV	749.00	37 159.33	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	4 612.00	288 491.08	0.04
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	187.00	18 960.87	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	390.00	29 721.56	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	1 291.00	93 704.93	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	2.00	21 234.34	0.00
EUR SA D'ETEREN NV NPV	107.00	23 185.38	0.00
EUR SOFINA NPV	96.00	23 157.15	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	402.00	39 896.71	0.00
EUR UCB NPV	689.00	96 227.42	0.02
EUR UMICORE NPV	1 205.00	23 716.72	0.00
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	1 140.00	33 117.75	0.00
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>728 573.24</b>	<b>0.08</b>
<b>Bermuda</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	7 155.00	46 169.83	0.00
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>46 169.83</b>	<b>0.00</b>
<b>Kanada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 770.00	35 581.34	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 637.00	179 810.84	0.02
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	1 063.00	14 192.57	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	4 201.00	245 159.78	0.03
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 411.00	31 829.40	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	3 017.00	57 079.87	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	6 575.00	311 204.93	0.03
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	3 877.00	345 706.16	0.04
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	9 170.00	156 404.28	0.02
CAD BCE INC COM NEW	402.00	13 748.48	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 952.00	76 610.79	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	7 443.00	324 059.75	0.04
CAD BRP INC SUB VTG NPV	240.00	14 993.51	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 868.00	35 067.40	0.00
CAD CAMECO CORP COM	2 295.00	127 330.70	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	5 753.00	441 872.94	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 853.00	363 126.21	0.04
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	4 934.00	392 685.81	0.04
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	278.00	27 743.92	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	504.00	11 491.27	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	809.00	41 691.85	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	4 992.00	247 485.13	0.03
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	7 224.00	150 558.52	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 116.00	110 187.76	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	111.00	308 703.20	0.03
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	515.00	47 550.09	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 503.00	142 234.53	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	2 004.00	35 606.41	0.00
CAD EMERA INC COM	1 445.00	50 309.72	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	689.00	16 320.88	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	11 446.00	418 408.96	0.05
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	112.00	126 062.96	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	236.00	34 643.00	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	2 398.00	95 891.85	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 000.00	123 016.54	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	1 100.00	34 626.42	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	850.00	32 512.20	0.00
CAD GREAT WEST LIFECCO INC COM	1 411.00	42 314.99	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 717.00	49 451.21	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	524.00	34 111.99	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	310.00	8 280.16	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 040.00		73 471.00	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	976.00		163 274.06	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	3 196.00		46 141.13	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 137.00		30 102.58	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	6 845.00		55 587.54	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	902.00		104 747.53	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	3 520.00		40 463.93	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 537.00		69 523.84	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	9 812.00		254 810.40	0.03
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	1 734.00		37 640.07	0.00
CAD METRO INC CL A SUB	1 320.00		70 330.92	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 832.00		156 556.27	0.02
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	1 152.40		19 697.61	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 621.00		153 570.24	0.02
CAD ONEX CORP SUB VTG	391.00		27 714.06	0.00
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 467.00		42 918.21	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	2 126.00		46 804.28	0.00
CAD PARKLAND CORP COM NPV	800.00		23 081.83	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	2 918.00		108 380.10	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	2 962.00		85 981.98	0.01
CAD QUEBECOR INC CL B	958.00		20 205.04	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	990.00		71 943.22	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 611.00		110 453.04	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	1 988.00		80 313.36	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	7 492.00		818 808.03	0.09
CAD SAPUTO INC COM	1 368.00		27 678.13	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	6 386.00		377 870.93	0.04
CAD STANTEC INC COM NPV	581.00		46 884.06	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	3 026.00		151 638.53	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	7 075.00		288 574.26	0.03
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	5 608.00		216 231.87	0.02
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	2 405.00		125 070.94	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	2 584.00		42 480.61	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	420.00		55 564.54	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	834.00		143 495.84	0.02
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	1 540.00		41 325.75	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	500.00		43 663.57	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	9 377.00		524 173.72	0.06
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 927.00		95 576.03	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	269.00		21 515.66	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	334.00		47 445.81	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	2 484.00		136 030.96	0.02
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	672.00		101 060.04	0.01
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>10 554 469.84</b>	<b>1.10</b>

#### China

USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00		15 028.00	0.00
<b>TOTAL China</b>			<b>15 028.00</b>	<b>0.00</b>

#### Dänemark

DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	20.00		36 284.51	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	19.00		33 295.01	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	542.00		73 284.82	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	713.00		85 592.79	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	3 849.00		118 035.18	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	562.00		26 911.09	0.00
DKK DSV A/S DKK1	913.00		140 058.80	0.02
DKK GENMAB AS DKK1	347.00		97 826.86	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	17 480.00		2 359 177.96	0.25
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	2 024.09		120 372.53	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	1 001.00		61 030.01	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	442.00		72 308.21	0.01
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	44.00		18 443.54	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 833.00		37 670.05	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	5 583.00		156 706.24	0.02
<b>TOTAL Dänemark</b>			<b>3 436 997.60</b>	<b>0.36</b>

#### Finnland

EUR ELISA OYJ NPV	675.00		31 289.71	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 321.00		35 313.29	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 369.00		24 849.04	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 874.00		95 190.25	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	3 305.00		40 148.69	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	2 463.00		51 511.39	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	29 205.00		113 852.47	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	970.00		11 894.00	0.00
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	16 434.00		201 573.23	0.02
EUR ORION CORP SER'B'NPV	559.00		22 744.75	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	2 388.00		102 244.76	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	2 763.00		40 223.47	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	2 782.00		106 157.89	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	2 538.00		52 914.63	0.01
<b>TOTAL Finnland</b>			<b>929 907.57</b>	<b>0.10</b>

### Frankreich

EUR ACCOR EUR3	1 036.00		44 863.55	0.00
EUR ADP EUR3	181.00		25 760.31	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 800.00		548 540.65	0.06
EUR AIRBUS EUR1	3 164.00		535 491.31	0.06
EUR ALSTOM EUR7.00	1 381.00		26 970.85	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	398.00		30 525.66	0.00
EUR ARKEMA EUR10	334.00		33 992.85	0.00
EUR AXA EUR2.29	9 472.00		339 846.65	0.04
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	199.00		20 987.74	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	5 583.00		410 323.25	0.05
EUR BOLLORE EURO.16	4 441.00		29 746.49	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 073.00		41 934.56	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 529.00		45 812.75	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	848.00		170 861.28	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 823.00		45 939.09	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 412.00		210 996.09	0.02
EUR COVIVIO EUR3	302.00		15 671.29	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	5 545.00		89 843.31	0.01
EUR DANONE EURO.25	3 318.00		212 951.47	0.02
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	102.00		22 035.51	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	3 528.00		141 977.98	0.02
EUR EDENRED EUR2	1 329.00		62 110.92	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	357.00		39 279.12	0.00
EUR ENGIE EUR1	9 821.00		165 629.17	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 586.00		353 477.66	0.04
EUR EURAZEO NPV	242.00		20 294.75	0.00
EUR GECINA EUR7.50	203.00		21 817.30	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	1 888.00		33 172.98	0.00
EUR HERMES INTL NPV	167.00		394 498.36	0.04
EUR IPSEN EUR1	225.00		29 457.76	0.00
EUR KERING EUR4	404.00		139 118.34	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	1 204.00		34 767.86	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	1 284.00		630 186.89	0.07
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	510.00		18 248.50	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	1 445.00		155 457.38	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 470.00		1 172 776.94	0.12
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 543.00		142 889.33	0.02
EUR ORANGE EUR4	10 109.00		117 699.70	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 075.00		159 823.39	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 264.00		141 062.00	0.02
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	147.00		13 644.36	0.00
EUR RENAULT SA EUR3.81	960.00		55 839.79	0.01
EUR REXEL EUR5	886.00		26 748.81	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 846.00		429 060.17	0.05
EUR SANOFI EUR2	6 086.00		593 040.87	0.06
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	152.00		30 139.30	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 920.00		721 005.58	0.08
EUR SEB SA EUR1	120.00		14 772.84	0.00
EUR SOC GENERALE EUR1.25	4 101.00		121 941.53	0.02
EUR SODEXO EUR4	508.00		47 262.25	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	331.00		37 514.43	0.00
EUR THALES EUR3	461.00		83 401.93	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	11 413.00		830 250.74	0.09
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	542.00		47 459.96	0.00



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	3 709.00	123 613.26	0.02	
EUR VINCI EUR2.50	2 692.00	334 472.71	0.04	
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 045.00	33 387.09	0.00	
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>10 420 396.61</b>	<b>1.09</b>	

#### Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	880.00	221 158.43	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 093.00	609 620.74	0.07
EUR BASF SE NPV	4 817.00	253 152.12	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	5 102.00	156 413.77	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 665.00	168 425.09	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	348.00	33 396.53	0.00
EUR BECHTLE AG NPV	471.00	22 825.22	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	545.00	85 404.97	0.01
EUR BRENNTAG AG	648.00	46 414.87	0.00
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	195.00	17 919.73	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	5 704.00	96 227.76	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	544.00	36 756.85	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	925.00	49 596.45	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	220.00	18 963.26	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 884.00	122 636.20	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 030.00	31 208.07	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	10 432.00	172 434.13	0.02
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 024.00	203 321.59	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 151.00	21 967.90	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	5 398.00	226 550.26	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	17 089.00	413 520.03	0.05
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	617.00	50 838.97	0.01
EUR E.ON SE NPV	11 957.00	159 400.78	0.02
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 346.00	29 472.76	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 152.00	48 998.95	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	2 121.00	67 418.89	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	892.00	37 068.64	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	320.00	79 274.85	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	665.00	69 102.57	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	607.00	48 499.40	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	886.00	79 948.27	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	6 878.00	274 963.32	0.03
EUR KNORR BREMSE AG NPV	423.00	32 420.14	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	338.00	29 809.62	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	4 277.00	308 302.58	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	689.00	124 538.40	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	297.00	73 673.70	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	734.00	364 868.64	0.04
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	347.00	31 473.55	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	730.00	40 036.49	0.00
EUR PUMA SE NPV	616.00	31 798.09	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	36.00	30 444.57	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	244.00	139 807.04	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	3 276.00	123 905.87	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	5 544.00	998 841.28	0.11
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	147.00	38 539.34	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	372.00	27 945.95	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	4 053.00	775 532.86	0.08
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 767.00	74 555.69	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 557.00	90 227.10	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	735.00	87 252.11	0.01
EUR TALANX AG NPV	388.00	30 811.72	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 083.00	135 206.05	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	172.00	24 479.41	0.00
EUR VONOVIA SE NPV	3 841.00	120 089.94	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	1 377.00	36 250.63	0.00
<b>TOTAL Deutschland</b>		<b>7 723 712.14</b>	<b>0.81</b>

#### Hongkong

HKD AIA GROUP LTD NPV	60 600.00	468 248.26	0.05
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	21 000.00	65 764.67	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	10 500.00	41 404.90	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	14 500.00	70 615.53	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	4 500.00	25 941.57	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
HKD CLP HOLDINGS HKD5	10 000.00		79 058.20	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	12 000.00		57 520.12	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	4 000.00		55 526.09	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	10 000.00		31 060.86	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	28 000.00		32 533.38	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	6 200.00		208 268.84	0.03
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	7 300.00		24 747.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	71 300.00		55 320.42	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	600.00		22 080.00	0.00
HKD MTR CORP HKD1	10 000.00		33 872.96	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	9 000.00		49 812.42	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	21 086.00		22 370.70	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	8 000.00		20 451.60	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	7 000.00		67 375.23	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	2 500.00		21 713.84	0.00
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	2 800.00		5 132.33	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	7 500.00		91 744.59	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13 635.00		57 165.79	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	45 103.00		30 670.74	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	8 000.00		23 161.43	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	7 000.00		20 803.11	0.00
<b>TOTAL Hongkong</b>			<b>1 682 364.58</b>	<b>0.18</b>
<b>Irland</b>				
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	7 095.00		40 206.17	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	5 371.00		61 310.42	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	561.00		40 641.69	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	4 947.00		227 187.63	0.02
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	929.00		176 237.62	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CLFS EURO.5	2 409.00		74 962.51	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	874.00		73 817.76	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	881.00		84 355.68	0.01
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 501.00		72 838.01	0.01
<b>TOTAL Irland</b>			<b>851 557.49</b>	<b>0.09</b>
<b>Isle of Man</b>				
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	3 438.00		29 555.28	0.00
<b>TOTAL Isle of Man</b>			<b>29 555.28</b>	<b>0.00</b>
<b>Israel</b>				
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	209.00		12 595.17	0.00
ILS BANK HAPAOALIM B.M. ILS1	6 739.00		61 588.04	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	8 379.00		69 143.70	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	520.00		78 260.00	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00		45 850.00	0.00
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	167.00		31 556.86	0.00
USD GLOBAL-E ONLINE LT COM NPV	500.00		15 610.00	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	5 213.00		24 255.31	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	7 145.00		36 471.13	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	854.00		30 966.48	0.00
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00		22 591.00	0.00
ILS NICE LTD ILS1	360.00		68 326.75	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	6 000.00		101 580.00	0.02
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	311.00		50 102.10	0.01
<b>TOTAL Israel</b>			<b>648 896.54</b>	<b>0.07</b>
<b>Italien</b>				
EUR AMPLIFON EURO.02	790.00		29 030.57	0.00
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	5 421.00		138 886.89	0.02
EUR BANCO BPM NPV	5 723.00		41 029.92	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 004.00		29 917.72	0.00
EUR DIASORIN SPA EUR1	124.00		13 318.75	0.00
EUR ENEL EUR1	43 140.00		311 719.01	0.04
EUR ENI SPA EUR1	10 965.00		172 554.64	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	3 111.00		50 136.05	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 793.00		19 562.13	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	79 378.00		310 738.96	0.03
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 921.00		49 153.76	0.01
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 820.00		44 451.41	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
EUR MONCLER SPA NPV	1 065.00	70 803.48	0.01
EUR NEXI SPA NPV	3 107.00	20 541.32	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	2 958.00	40 461.18	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 382.00	90 047.96	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	519.00	27 269.84	0.00
EUR SNAM EUR1	9 802.00	46 277.93	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	62 158.00	16 329.86	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	7 697.00	64 523.97	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	8 203.00	324 014.86	0.04
<b>TOTAL Italien</b>		<b>1 910 770.21</b>	<b>0.20</b>

#### Japan

JPY ADVANTEST CORP NPV	4 300.00	145 381.02	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	3 200.00	68 970.70	0.01
JPY AGC INC NPV	1 000.00	34 916.80	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	700.00	26 009.74	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	2 400.00	85 602.47	0.01
JPY ANA HOLDINGS INC NPV	700.00	13 327.82	0.00
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	2 500.00	91 332.85	0.01
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	6 900.00	45 006.20	0.00
JPY ASICS CORP NPV	800.00	44 290.31	0.00
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	9 800.00	96 568.77	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	3 400.00	61 922.43	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	3 100.00	134 932.71	0.02
JPY BROTHER INDUSTRIES NPV	1 200.00	23 038.59	0.00
JPY CANON INC NPV	5 400.00	156 421.14	0.02
JPY CAPCOM CO LTD NPV	2 000.00	36 908.59	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	4 100.00	91 603.93	0.01
JPY CHIBA BANK NPV	2 400.00	22 809.51	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	3 000.00	41 359.89	0.00
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	3 600.00	109 526.87	0.01
JPY CONCORDIA FINANCIA NPV	5 300.00	31 854.97	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	1 000.00	31 079.58	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	5 200.00	139 211.56	0.02
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	1 600.00	27 933.44	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	10 000.00	354 958.80	0.04
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	1 400.00	204 416.30	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV	300.00	31 690.48	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	3 100.00	82 360.24	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	7 400.00	58 109.39	0.01
JPY DENSO CORP NPV	10 200.00	165 061.57	0.02
JPY DENTSU GROUP INC NPV	900.00	23 813.68	0.00
JPY DISCO CORPORATION NPV	500.00	195 647.33	0.02
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	4 600.00	79 898.82	0.01
JPY EISAI CO NPV	1 400.00	60 162.27	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	15 200.00	78 386.71	0.01
JPY FANUC CORP NPV	5 300.00	148 364.25	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV	900.00	230 290.50	0.03
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV	700.00	41 631.61	0.00
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	6 300.00	143 483.41	0.02
JPY FUJITSU NPV	9 400.00	135 695.70	0.02
JPY HAMAMATSU PHOTONIC NPV	600.00	17 651.21	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	1 200.00	31 484.30	0.00
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV	100.00	16 379.78	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	500.00	13 522.54	0.00
JPY HITACHI NPV	5 000.00	513 697.54	0.06
JPY HONDA MOTOR CO NPV	24 700.00	278 129.44	0.03
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	500.00	17 913.39	0.00
JPY HOYA CORP NPV	1 900.00	230 449.59	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV	1 900.00	17 555.76	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV	700.00	28 210.25	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	4 790.00	32 706.54	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	5 200.00	80 194.72	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	3 200.00	42 701.96	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	6 400.00	301 784.98	0.03
JPY JAPAN AIRLINES CO NPV	500.00	8 423.75	0.00
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	2 700.00	63 331.32	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	7 526.00	74 376.39	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	11 200.00	107 976.71	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV	900.00	17 301.86	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
JPY JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	9.00		29 666.87	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	6 300.00		178 482.29	0.02
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	3 000.00		45 397.56	0.00
JPY KAJIMA CORP NPV	2 100.00		35 526.74	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	3 800.00		68 602.88	0.01
JPY KAO CORP NPV	2 600.00		113 963.54	0.02
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	2 100.00		31 156.89	0.00
JPY KDDI CORP NPV	8 000.00		220 789.72	0.03
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	800.00		28 732.70	0.00
JPY KEYENCE CORP NPV	1 000.00		449 839.32	0.05
JPY KIKKOMAN CORP NPV	3 500.00		40 513.54	0.00
JPY KINTETSU GROUP HOL NPV	900.00		19 123.10	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	4 300.00		59 515.10	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	700.00		15 506.06	0.00
JPY KOITO MFG CO LTD NPV	1 100.00		15 529.29	0.00
JPY KOMATSU NPV	5 000.00		146 266.19	0.02
JPY KONAMI GROUP CORP	600.00		41 865.79	0.00
JPY KUBOTA CORP NPV	5 500.00		77 733.94	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	7 200.00		81 830.16	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 300.00		21 967.93	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV	400.00		103 064.05	0.01
JPY LY CORPORATION NPV	15 400.00		36 543.70	0.00
JPY M3 INC NPV	2 700.00		26 184.73	0.00
JPY MAKITA CORP NPV	1 000.00		29 482.33	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	7 700.00		149 937.96	0.02
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	1 800.00		25 405.84	0.00
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	3 200.00		33 752.27	0.00
JPY MCDONALD'S HOLDING NPV	500.00		20 490.63	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	1 200.00		26 856.72	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	2 000.00		41 846.70	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	7 500.00		39 646.50	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV	18 700.00		393 051.64	0.04
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	10 700.00		185 885.65	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	5 900.00		99 099.88	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	5 200.00		34 430.62	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	18 000.00		156 696.05	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	59 500.00		627 770.53	0.07
JPY MITSUI & CO NPV	7 000.00		355 022.43	0.04
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	900.00		27 209.90	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	14 400.00		132 000.38	0.02
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	2 000.00		65 977.28	0.01
JPY MIZUHO FINL GP NPV	13 230.00		270 585.89	0.03
JPY MONOTARO CO LTD NPV	900.00		9 495.69	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	6 900.00		144 063.76	0.02
JPY MURATA MFG CO NPV	9 100.00		171 784.98	0.02
JPY NEC CORP NPV	1 400.00		103 566.77	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	1 900.00		32 542.24	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	2 100.00		104 809.57	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	5 500.00		299 420.92	0.03
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	10.00		37 354.04	0.00
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	500.00		24 649.21	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	4 800.00		32 286.11	0.00
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	7.00		11 546.02	0.00
JPY NIPPON SAN SO HOLDI NPV	900.00		26 545.55	0.00
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	4 800.00		104 830.57	0.01
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	162 000.00		159 067.10	0.02
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	2 300.00		72 961.28	0.01
JPY NISSAN CHEMICAL CO NPV	600.00		16 643.23	0.00
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	13 000.00		46 194.28	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	1 200.00		30 224.32	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	400.00		44 213.94	0.00
JPY NITTO DENKO CORP NPV	800.00		61 064.62	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	17 300.00		104 639.98	0.01
JPY NOMURA REAL EST MA REIT	21.00		19 737.82	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	700.00		17 991.66	0.00
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 900.00		50 829.49	0.01
JPY NTT DATA GROUP CO NPV	3 300.00		50 577.81	0.01
JPY OBAYASHI CORP NPV	3 300.00		38 418.98	0.00
JPY OBIC CO LTD NPV	400.00		51 837.48	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY OLYMPUS CORP NPV	6 400.00		100 737.54	0.01
JPY OMRON CORP NPV	800.00		26 156.73	0.00
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 800.00		26 058.74	0.00
JPY ORACLE CORP JAPAN NPV	300.00		21 247.89	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	6 000.00		167 501.35	0.02
JPY ORIX CORP NPV	6 100.00		132 717.55	0.02
JPY OSAKA GAS CO NPV	2 000.00		45 461.20	0.00
JPY OTSUKA CORP NPV	1 400.00		26 557.64	0.00
JPY OTSUKA HLDGS CO NPV	2 200.00		90 634.76	0.01
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 900.00		48 810.33	0.01
JPY PANASONIC CORP	12 700.00		111 810.43	0.02
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	7 800.00		40 502.72	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	8 000.00		404 619.94	0.05
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	7 900.00		147 598.71	0.02
JPY RESONA HOLDINGS NPV	12 000.00		82 777.05	0.01
JPY RICOH CO NPV	2 400.00		21 434.98	0.00
JPY ROHM CO LTD NPV	1 900.00		24 520.03	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	1 400.00		36 188.23	0.00
JPY SCREEN HOLDINGS CO NPV	400.00		38 194.02	0.00
JPY SCSK CORP	700.00		13 261.00	0.00
JPY SECOM CO NPV	1 100.00		68 403.07	0.01
JPY SEIKO EPSON CORP NPV	1 300.00		20 904.90	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	2 200.00		31 541.57	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	3 100.00		69 675.78	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	11 900.00		153 572.82	0.02
JPY SG HOLDINGS CO LTD NPV	1 600.00		16 168.51	0.00
JPY SHIMADZU CORP NPV	1 400.00		36 241.69	0.00
JPY SHIMANO INC NPV	400.00		65 391.84	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	9 800.00		365 134.11	0.04
JPY SHIONOGI & CO NPV	1 300.00		58 239.21	0.01
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	2 000.00		63 266.41	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	2 600.00		26 844.63	0.00
JPY SMC CORP NPV	300.00		150 453.40	0.02
JPY SOFTBANK CORP NPV	14 900.00		178 966.88	0.02
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	5 500.00		316 465.69	0.04
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	4 800.00		101 562.25	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	6 800.00		557 994.21	0.06
JPY SUBARU CORPORATION NPV	3 400.00		75 726.24	0.01
JPY SUMCO CORPORATION NPV	1 700.00		25 508.92	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	5 800.00		150 623.95	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	4 000.00		64 768.21	0.01
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	1 400.00		45 569.38	0.00
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	6 800.00		445 270.29	0.05
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	3 700.00		85 774.92	0.01
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 400.00		43 680.68	0.00
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	700.00		25 617.74	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	8 800.00		104 354.58	0.01
JPY SYSMEX CORP NPV	3 000.00		51 153.39	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	2 700.00		48 546.57	0.01
JPY TAISEI CORP NPV	1 000.00		37 971.30	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	8 449.00		224 363.98	0.03
JPY TDK CORP NPV	2 200.00		109 912.50	0.01
JPY TERUMO CORP NPV	7 000.00		118 934.74	0.02
JPY TIS INC. NPV	1 000.00		18 260.21	0.00
JPY TOHO CO LTD NPV	600.00		18 949.38	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	9 900.00		342 022.34	0.04
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	7 900.00		47 235.61	0.00
JPY TOKYO ELECTRON NPV	2 500.00		535 015.43	0.06
JPY TOKYO GAS CO NPV	2 000.00		44 863.02	0.00
JPY TOKYU CORP NPV	2 700.00		31 528.21	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	1 200.00		31 079.58	0.00
JPY TORAY INDS INC NPV	7 200.00		36 003.44	0.00
JPY TOTO LTD NPV	900.00		22 456.33	0.00
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	800.00		75 344.43	0.01
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	57 000.00		1 233 618.63	0.13
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	1 100.00		66 772.09	0.01
JPY TREND MICRO INC NPV	800.00		36 032.96	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	2 100.00		67 498.81	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	2 400.00		47 925.16	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY YAKULT HONSHA CO NPV	1 100.00		20 026.73	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	4 800.00		46 810.27	0.00
JPY YAMATO HOLDINGS CO NPV	1 700.00		19 494.10	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	1 400.00		53 338.00	0.01
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	1 100.00		28 251.61	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	500.00		19 602.91	0.00
JPY ZOZO INC NPV	520.00		12 170.67	0.00
<b>TOTAL Japan</b>			<b>20 357 716.81</b>	<b>2.13</b>
<b>Luxemburg</b>				
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 562.00		67 196.38	0.01
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	785.00		47 177.57	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	2 651.00		43 442.29	0.00
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>157 816.24</b>	<b>0.02</b>
<b>Macau</b>				
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	14 400.00		34 309.60	0.00
<b>TOTAL Macau</b>			<b>34 309.60</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>				
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 342.00		39 789.74	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	118.00		151 773.83	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	1 094.00		101 424.74	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	939.00		65 382.93	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	324.00		119 835.91	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	261.00		181 395.29	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 134.00		2 017 356.58	0.21
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	837.00		40 343.94	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	409.00		59 941.40	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	516.00		50 611.32	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	511.00		57 082.91	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	679.00		278 189.99	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	2 908.00		114 470.09	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	674.00		54 950.25	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 499.00		149 517.65	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	285.00		43 129.80	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	17 823.00		316 621.29	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	827.00		18 153.34	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	16 181.00		60 497.62	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	5 144.00		159 376.68	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	4 296.00		116 033.79	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 486.00		69 028.90	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	637.00		17 329.67	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	7 598.00		275 331.22	0.03
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	1 042.00		44 388.10	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	612.00		32 156.34	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	11 960.00		262 272.28	0.03
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	4 382.00		135 957.90	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 351.00		214 203.59	0.02
<b>TOTAL Niederlande</b>			<b>5 246 547.09</b>	<b>0.55</b>
<b>Neuseeland</b>				
NZD AUCKLAND INTL NPV	7 451.00		35 707.58	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	3 301.00		59 829.96	0.02
NZD MERCURY NZ LTD NPV	5 494.00		22 548.43	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	7 630.00		31 690.01	0.00
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	9 440.00		24 214.73	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	753.00		67 605.66	0.01
<b>TOTAL Neuseeland</b>			<b>241 596.37</b>	<b>0.03</b>
<b>Norwegen</b>				
NOK AKER BP ASA NOK1	1 583.00		40 533.89	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	4 539.00		88 691.94	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	4 714.00		135 945.16	0.02
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	1 163.00		20 343.95	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	469.00		40 261.06	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	2 431.00		43 473.75	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	6 536.00		44 139.50	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	3 624.00		28 832.43	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	297.00		18 057.76	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	3 796.00		44 243.98	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	869.00		26 885.37	0.00
<b>TOTAL Norwegen</b>			<b>531 408.79</b>	<b>0.06</b>
<b>Polen</b>				
EUR INPOST S.A. EURO.01	51.00		914.09	0.00
<b>TOTAL Polen</b>			<b>914.09</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>				
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	16 642.00		67 406.32	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	2 398.00		50 282.14	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 683.00		37 600.99	0.00
<b>TOTAL Portugal</b>			<b>155 289.45</b>	<b>0.02</b>
<b>Singapur</b>				
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	16 400.00		32 273.44	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	10 560.00		281 167.71	0.03
SGD GENTING SINGAPORE LTD	45 000.00		30 295.18	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	10 300.00		37 801.00	0.00
SGD KEPPEL LTD	6 600.00		32 812.01	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	17 387.00		186 643.02	0.02
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 900.00		128 288.00	0.01
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)	3 300.00		12 426.57	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	7 900.00		39 567.21	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	4 100.00		28 997.56	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	8 100.00		25 048.46	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	47 500.00		87 149.52	0.01
SGD UTD OVERSEAS BANK SGD1	6 500.00		148 061.70	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	13 700.00		31 318.34	0.00
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>1 101 849.72</b>	<b>0.09</b>
<b>Spanien</b>				
EUR ACCIONA SA EUR1	107.00		13 695.17	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 027.00		45 845.15	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	424.00		82 668.87	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	2 463.00		174 708.24	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	84 033.00		441 033.19	0.05
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	30 759.00		331 916.19	0.04
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	24 261.00		51 055.71	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	21 055.00		120 458.01	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	2 558.00		93 111.63	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	2 164.00		34 580.79	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 749.00		34 746.47	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 705.00		17 265.64	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	31 161.00		409 323.42	0.04
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	5 718.00		270 396.99	0.03
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	2 180.00		39 143.70	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	6 713.00		109 460.24	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	24 617.00		114 513.27	0.01
<b>TOTAL Spanien</b>			<b>2 383 922.68</b>	<b>0.25</b>
<b>Schweden</b>				
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 599.00		73 768.19	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 420.00		158 314.38	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	14 279.00		272 622.29	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 416.00		138 636.90	0.02
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 131.00		34 475.87	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 533.00		53 465.22	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 844.00		79 934.09	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	2 392.00		44 668.62	0.00
SEK EQT AB NPV	2 010.00		60 774.73	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	14 597.00		89 631.68	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	3 024.00		77 489.07	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	962.00		103 177.27	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	3 672.00		24 670.40	0.00
SEK GETINGE AB SER'B'NPV	1 179.00		20 963.09	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	3 035.00		53 559.50	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	10 921.00		119 623.02	0.02
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	493.00		20 597.14	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	1 701.00		14 022.43	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	871.00		30 484.83	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	766.00		27 166.74	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	1 463.00		37 614.12	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	9 268.00		250 619.86	0.03
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	987.00		27 393.73	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 160.00		30 640.09	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	369.00		18 700.51	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 317.00		42 212.90	0.00
SEK SAAB AB NPV B	1 592.00		38 357.43	0.00
SEK SAGAX AB NPV B	1 059.00		27 851.46	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	5 629.00		123 367.86	0.02
SEK SECURITAS SER'B'NPV	2 600.00		26 649.68	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	8 002.00		113 480.61	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 781.00		31 370.54	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 676.00		36 540.79	0.00
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	3 478.00		53 192.51	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	8 002.00		75 050.14	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	4 550.00		94 355.44	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	1 208.00		32 436.31	0.00
SEK TELE2 AB SHS	2 412.00		23 530.14	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	11 740.00		30 418.27	0.00
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	890.00		34 610.92	0.00
SEK VOLVO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 148.00		31 087.21	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 214.00		220 243.79	0.03
SEK VOLVO CAR AB SER'B'NPV	2 274.00		7 594.63	0.00
<b>TOTAL Schweden</b>			<b>2 905 364.40</b>	<b>0.30</b>
<b>Schweiz</b>				
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	8 402.00		460 077.37	0.05
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	837.00		31 674.53	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	2 682.00		238 842.63	0.03
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	556.00		22 532.13	0.00
CHF BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)	179.00		16 041.84	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	244.00		42 165.49	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	22.00		38 188.77	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	129.00		20 304.83	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	185.00		19 491.49	0.00
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	1 120.00		17 877.29	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 340.00		45 177.21	0.00
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	950.00		108 958.96	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	37.00		30 513.77	0.00
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	171.00		104 326.77	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	49.00		230 131.35	0.03
GBP GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	55 183.00		337 770.12	0.04
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	177.00		23 759.57	0.00
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	2 790.00		243 635.98	0.03
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 050.00		62 942.97	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	270.00		76 467.33	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00		118 827.25	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	1.00		11 649.95	0.00
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	820.00		81 259.21	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	403.00		217 280.05	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	14 280.00		1 512 605.22	0.16
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	10 600.00		1 094 720.39	0.12
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	119.00		159 079.98	0.02
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	2 879.00		459 701.77	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	145.00		40 631.82	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	3 769.00		965 071.22	0.10
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	2 295.00		81 558.17	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	118.00		29 822.09	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	208.00		53 858.89	0.01
CHF SGS SA CHF0.04	780.00		72 626.50	0.01
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	1 768.00		36 706.36	0.00



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	836.00		252 889.65	0.03
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	280.00		88 393.28	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	3 676.00		151 066.65	0.02
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	568.00		73 664.02	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	404.00		16 838.00	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	150.00		32 114.95	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	156.00		108 559.33	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	440.00		40 627.39	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 584.00		201 390.90	0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	132.00		72 895.19	0.01
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	328.00		21 087.40	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	17 597.00		555 715.27	0.06
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	145.00		78 209.83	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	778.00		408 511.44	0.04
<b>TOTAL Schweiz</b>			<b>9 208 242.57</b>	<b>0.96</b>

### Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	5 294.00		192 975.38	0.02
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 484.00		51 279.10	0.01
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	6 759.00		216 300.73	0.02
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	2 178.00		61 089.84	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	2 352.00		170 330.94	0.02
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	1 703.00		55 290.62	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	8 280.00		1 285 081.50	0.14
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	4 582.00		47 615.49	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	14 669.00		89 628.86	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	16 176.00		286 686.34	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	79 397.00		222 394.17	0.02
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	5 315.00		34 051.84	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	591.00		39 428.97	0.00
GBP BP ORD USD0.25	89 449.00		555 936.78	0.06
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	10 717.00		329 523.96	0.04
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	37 662.00		62 624.34	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 907.00		71 285.86	0.01
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	2 011.00		26 500.19	0.00
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	26 522.00		47 798.33	0.00
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	999.00		73 636.29	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	9 073.00		253 214.22	0.03
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	689.00		39 826.46	0.00
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	11 755.00		393 692.89	0.04
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	920.00		20 111.98	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	21 851.00		491 452.55	0.05
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	33 391.00		138 211.13	0.02
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 992.00		56 456.13	0.01
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	1 665.00		22 375.32	0.00
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	838.00		20 591.97	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	100 740.00		893 217.74	0.09
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	4 412.00		109 032.93	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	7 340.00		79 229.35	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	837.00		84 187.80	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	883.00		53 693.49	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	17 216.00		27 947.25	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	9 451.00		31 779.19	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	3 768.00		31 303.15	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	31 889.00		101 502.69	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	337 008.00		238 224.43	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	2 340.00		272 962.37	0.03
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	14 153.00		35 877.02	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.22857142	7 499.00		58 794.90	0.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	2 121.00		42 154.14	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	19 549.00		219 627.48	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	30 784.00		123 461.69	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	620.00		73 712.68	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	2 990.00		36 089.11	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	1 844.00		33 925.43	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	3 691.00		23 318.33	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	15 131.00		143 907.98	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	3 748.00		212 447.37	0.02
GBP RELX PLC GBPO.1444	9 973.00		433 750.82	0.05
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	12 728.00		67 138.51	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	6 024.00		419 995.88	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	44 828.00		258 778.09	0.03
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	5 382.00		70 065.41	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	9 360.00		33 034.35	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	4 644.00		23 166.12	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 466.00		44 534.96	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	34 147.00		1 222 326.63	0.13
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	4 880.00		61 535.69	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 971.00		43 213.20	0.00
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	428.00		48 553.23	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	5 809.00		129 800.13	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	11 908.00		117 863.68	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	18 744.00		35 117.15	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	37 154.00		147 116.91	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	5 718.00		311 517.94	0.03
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	7 650.00		416 570.77	0.04
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	3 672.00		47 499.93	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	122 964.00		118 388.99	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	1 036.00		38 951.11	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	3 303.00		34 252.82	0.00
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	5 581.00		58 039.60	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>12 463 000.62</b>	<b>1.30</b>

#### Vereinigte Staaten

CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	500.00		15 761.29	0.00
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>15 761.29</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>100 359 656.02</b>	<b>10.48</b>

#### Zertifikate auf Anlagefonds

##### Irland

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	35 390 000.00		64 423 956.00	6.73
<b>TOTAL Irland</b>			<b>64 423 956.00</b>	<b>6.73</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>			<b>64 423 956.00</b>	<b>6.73</b>

#### Zertifikate auf Rohstoffe

##### Grossbritannien

USD UBS AG/LONDON/UBS ETC. CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	16 859.00		2 650 487.69	0.28
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>2 650 487.69</b>	<b>0.28</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>2 650 487.69</b>	<b>0.28</b>

#### Investment Fonds, closed end

##### Kanada

CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	400.00		13 087.33	0.00
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	546.00		6 925.39	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>20 012.72</b>	<b>0.00</b>

##### Singapur

SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21 700.00		41 900.57	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	38 535.00		55 876.75	0.01
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>97 777.32</b>	<b>0.01</b>

##### Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	6 036.00		70 026.04	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>70 026.04</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>			<b>187 816.08</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>Anrechte</b>			
<b>Frankreich</b>			
EUR ALSTOM SA RIGHTS 10.06.24	1 872.00	2 008.66	0.00
<b>TOTAL Frankreich</b>		<b>2 008.66</b>	<b>0.00</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24	5 972.00	14 906.77	0.00
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>14 906.77</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>16 915.43</b>	<b>0.00</b>

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.07.23-11.07.24	8 980 000.00	8 930 046.24	0.93
<b>TOTAL USD</b>		<b>8 930 046.24</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>8 930 046.24</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>176 568 877.46</b>	<b>18.44</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			

### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.06.23-13.06.24	9 880 000.00	9 865 550.50	1.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.08.23-08.08.24	10 700 000.00	10 597 110.62	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.10.24	9 480 000.00	9 293 472.18	0.97
USD UNITED STATES TREASURY BILL TB 0.00000% 14.03.24-12.09.24	9 680 000.00	9 538 372.21	0.99
<b>TOTAL USD</b>		<b>39 294 505.51</b>	<b>4.10</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>39 294 505.51</b>	<b>4.10</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>39 294 505.51</b>	<b>4.10</b>

### Andere Wertpapiere

#### Anrechte

<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV RIGHTS 24-PRP	2 924.00	2 825.12	0.00
EUR FERROVIAL SE (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 05.06.24	2 908.00	957.50	0.00
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.24	1 486.00	3 355.46	0.00
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 04.06.24	4 382.00	1 284.42	0.00
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>8 422.50</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>8 422.50</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>8 422.50</b>	<b>0.00</b>

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

#### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	2 776.28	2 908 239.68	0.30
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	7 718.89	906 925.84	0.10
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	21 519.75	2 923 027.64	0.31
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	33 798.09	3 629 178.07	0.38
USD LYXOR DIIM IRL PLC - LYXOR/TIEDEMANN ARBIT STR-I-USD-CAP	11 460.11	1 802 432.19	0.19
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	103 797.63	16 890 988.49	1.76
USD MERIAN GLOBAL FUNDS PLC -MER GBL EQU ABSOLUTE RETURN-I-ACC	719 702.51	1 589 319.04	0.17
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	289 052.00	43 132 339.44	4.51
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	40 222.04	4 332 336.25	0.45
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	50.85	5 930.76	0.00
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	865 230.00	134 086 942.70	14.00
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	521 807.00	77 864 040.54	8.13
<b>TOTAL Irland</b>		<b>290 071 700.64</b>	<b>30.30</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>				
USD ALMA PLATINUM IV-SYSTEMATIC ALPHA-SHS -I1C-U-CAPITALISATION	15 299.04		2 828 793.24	0.30
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	100 582.70		12 880 620.56	1.34
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	9 523.50		94 844 060.33	9.91
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	9 569.00		86 656 481.24	9.05
USD INVESCO FUNDS SICAV BAL RISK ALLOCATION-PI1-USD HDG-CAP	655 840.33		8 978 454.15	0.94
USD LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SIC ESG MKT NTRL TOPS B CAP-EQUAL	18 153.44		18 153.44	0.00
USD LUMYNA-MW ESG MRK NEU TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	10 855.78		1 437 146.91	0.15
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	20 818.30		2 538 167.14	0.26
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	35 871.32		5 254 072.24	0.55
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	43 270.51		5 404 486.70	0.56
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) F-ACC	593.09		67 416 637.19	7.04
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	166 900.00		23 631 371.00	2.47
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	95 242.00		35 201 443.20	3.68
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	250 111.00		30 921 222.93	3.23
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	22 831.00		46 334 829.57	4.84
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00		24 634.86	0.00
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>424 370 574.70</b>	<b>44.32</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>714 442 275.34</b>	<b>74.62</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>714 442 275.34</b>	<b>74.62</b>

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

### Optionsscheine auf Aktien

#### Kanada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	135.00		0.01	0.00
<b>TOTAL Kanada</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>930 314 080.82</b>	<b>97.16</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.24	-368.00		109 234.38	0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-194.00		-4 547.36	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 19.09.24	-29.00		26 281.25	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.09.24	-244.00		114 375.00	0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	-320.00		54 210.78	0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>299 554.05</b>	<b>0.03</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	221.00		98 366.22	0.01
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	27.00		116 599.24	0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	52.00		334 673.35	0.03
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.06.24	53.00		-10 633.06	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	1 018.00		-136 015.00	-0.01
JPY TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	44.00		252 276.56	0.03
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	21.00		-5 935.57	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	22.00		51 122.77	0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.24	7.00		-34 505.68	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	326.00		1 822 607.50	0.19
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>2 488 556.33</b>	<b>0.27</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>2 788 110.38</b>	<b>0.30</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>				
USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 24-02.04.25	-35 037 994.81	-58 473.33	-0.01
USD	UBS/CMCI EXCESS RETURN INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 24-02.04.25			
<b>TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes</b>			<b>-58 473.33</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>-58 473.33</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>2 729 637.05</b>	<b>0.29</b>

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	113 283 800.00	USD	122 326 237.53	20.6.2024	752 160.95	0.08
AUD	56 049 300.00	USD	37 093 695.78	20.6.2024	201 725.70	0.02
CHF	134 617 400.00	USD	149 178 372.77	20.6.2024	352 689.78	0.04
SGD	34 933 800.00	USD	25 866 120.92	20.6.2024	1 130.86	0.00
CAD	25 536 200.00	USD	18 675 462.55	20.6.2024	64 249.00	0.01
GBP	26 051 600.00	USD	32 658 890.16	20.6.2024	513 071.85	0.05
SEK	12 968 700.00	USD	1 198 629.01	20.6.2024	35 574.17	0.00
USD	20 961 010.21	JPY	3 256 795 790.00	27.6.2024	154 888.97	0.01
USD	477 876.07	ILS	1 771 382.42	27.6.2024	1 268.74	0.00
USD	10 713 158.56	CAD	14 634 313.87	27.6.2024	-27 749.08	0.00
USD	401 589.15	NOK	4 336 807.00	27.6.2024	-11 642.81	0.00
USD	462 453.22	NZD	768 002.21	27.6.2024	-9 408.54	0.00
USD	2 681 298.58	SEK	29 061 705.13	27.6.2024	-85 455.99	-0.01
USD	1 459 375.97	SGD	1 971 038.00	27.6.2024	-622.37	0.00
USD	13 702 098.34	GBP	10 915 086.97	27.6.2024	-196 786.12	-0.02
USD	3 273 818.42	DKK	22 580 000.00	27.6.2024	-17 287.90	0.00
USD	6 974 667.93	AUD	10 540 000.00	27.6.2024	-40 171.21	0.00
USD	1 836 041.05	HKD	14 321 770.14	27.6.2024	4 035.43	0.00
USD	33 400 285.90	EUR	30 881 215.59	27.6.2024	-162 166.89	-0.02
USD	9 189 105.84	CHF	8 306 161.42	27.6.2024	-44 981.38	0.00
USD	570 034.16	CHF	514 200.00	20.6.2024	-1 131.77	0.00
GBP	648 100.00	USD	815 473.51	20.6.2024	9 763.66	0.00
CAD	632 800.00	USD	464 274.80	20.6.2024	104.77	0.00
USD	696 902.45	EUR	640 200.00	20.6.2024	1 350.30	0.00
USD	192 502.92	HKD	1 500 000.00	27.6.2024	626.61	0.00
EUR	2 800 500.00	USD	3 047 461.81	20.6.2024	-4 828.57	0.00
CHF	2 878 000.00	USD	3 180 798.32	20.6.2024	16 042.49	0.00
USD	385 062.70	HKD	3 000 000.00	27.6.2024	1 310.08	0.00
USD	576 952.36	CHF	523 300.00	20.6.2024	-4 321.72	0.00
USD	564 114.59	AUD	848 900.00	20.6.2024	-746.76	0.00
USD	293 529.42	GBP	230 300.00	20.6.2024	284.37	0.00
SGD	677 700.00	USD	502 908.96	20.6.2024	-1 095.92	0.00
USD	109 722.88	CAD	149 500.00	20.6.2024	12.47	0.00
USD	785 635.27	EUR	721 800.00	20.6.2024	1 427.93	0.00
USD	383 058.53	CHF	348 100.00	20.6.2024	-3 605.92	0.00
GBP	301 200.00	USD	383 764.28	4.6.2024	-276.44	0.00
USD	492 708.52	CHF	444 500.00	20.6.2024	-1 035.66	0.00
CHF	444 500.00	USD	491 835.09	4.6.2024	876.76	0.00
USD	383 795.09	GBP	301 200.00	20.6.2024	271.81	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>1 499 551.65</b>	<b>0.16</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>23 937 764.81</b>	<b>2.50</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-730.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-982 800.75</b>	<b>-0.11</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>957 497 503.57</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2024	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in EUR		64 888 538.84	73 063 805.58	90 357 319.54
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1059709862</b>			
Aktien im Umlauf		476 048.9260	539 343.8800	612 498.4570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.02	99.82	104.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		106.02	99.82	104.95
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1060236970</b>			
Aktien im Umlauf		23 704.0530	53 407.9920	58 203.3970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.89	96.52	101.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.89	96.52	101.79
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240802071</b>			
Aktien im Umlauf		103 059.9690	121 148.3550	166 538.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.80	104.36	108.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.80	104.36	108.80
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240802154</b>			
Aktien im Umlauf		4 614.3130	14 614.3130	19 749.3130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.65	97.84	102.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.65	97.84	102.88

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	EUR	6.2%	-4.9%	-5.3%
Klasse P-dist	EUR	6.2%	-4.9%	-5.3%
Klasse Q-acc	EUR	7.1%	-4.1%	-4.5%
Klasse Q-dist	EUR	7.1%	-4.1%	-4.5%

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

Das Rechnungsjahr hatte mit positiven Konjunkturdaten begonnen, die zu einem Kursanstieg an den globalen Aktienmärkten führten. Bald wurde jedoch klar, dass die langfristigen Zinssätze länger höher bleiben würden, was möglicherweise eine harte Landung zur Folge haben würde. Infolgedessen korrigierten die Märkte weltweit. Dank positiver Signale von grossen Unternehmen sowie vom Arbeitsmarkt verbesserte sich die Stimmung jedoch und die Märkte konnten sich erholen. Mit Beginn des Jahres 2024 wiesen die Unternehmen solide Ergebnisse aus und die Inflation begann nachzugeben. Das Rechnungsjahr endete mit einer starken Marktdynamik, da Technologieunternehmen, unter anderem mit Bezug zur künstliche Intelligenz (KI), bei Anlegerinnen und Anlegern Optimismus auslösten.

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024 erzielte der Subfonds eine positive Performance. Im Aktiensegment leisteten Aktien aus Industrieländern ohne der Schweiz mit Abstand die grössten positiven Beiträge. Dies war vor allem Märkten wie der Eurozone und den USA sowie Anlagestilen wie global Opportunity zu verdanken. Im festverzinslichen Bereich trugen auf EUR und USD lautende Unternehmensanleihen am meisten zur Wertentwicklung bei, gefolgt von Staatsanleihen von Schwellenländern. Alternative Strategien leisteten positive Beiträge, hauptsächlich dank der Positionen in Hedge Funds. Risk-Parity-Strategien traten unterdessen weitgehend auf der Stelle. Damit beeinflussten sie die Performance weder negativ noch positiv.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Luxemburg	85.34
Irland	12.77
Vereinigte Staaten	0.09
<b>TOTAL</b>	<b>98.20</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Anlagefonds	90.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.48
<b>TOTAL</b>	<b>98.20</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2024</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	56 599 083.21
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 124 341.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	63 723 424.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	693 723.19
Andere liquide Mittel (Margins)	329 009.63
Andere Aktiva	35 000.44
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	69 609.76
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	161 637.60
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>65 012 404.89</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-77.12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-31 869.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-91 122.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-797.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-91 919.89
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-123 866.05</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>64 888 538.84</b>



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.6.2023-31.5.2024
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	48 087.31
Dividenden	186 702.26
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	877.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 994.96
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>245 661.91</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 133 603.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 238.68
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 784.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 084.28
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-1 165 711.17</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-920 049.26</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 124 403.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	48 668.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-888 015.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-908 775.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-152 741.58
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>223 540.18</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-696 509.08</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 519 447.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-4 531.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	361 639.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 061 024.71
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>4 937 580.33</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>4 241 071.25</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2023-31.5.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	73 063 805.58
Zeichnungen	187 993.11
Rücknahmen	-12 557 407.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 369 414.69
Ausbezahlte Dividende	-46 923.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-920 049.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	223 540.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 937 580.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 241 071.25
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>64 888 538.84</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2023-31.5.2024</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	539 343.8800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	680.8790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 975.8330
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>476 048.9260</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 407.9920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.7430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 704.6820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 704.0530</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 148.3550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 147.2260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 235.6120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>103 059.9690</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 614.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 614.3130</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
P-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	0.6028
Q-dist	1.8.2023	4.8.2023	EUR	1.1042

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31 Mai 2024

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
<b>Zertifikate auf Anlagefonds</b>			
<b>Irland</b>			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 30.09.25	2 860 000.00	4 795 821.67	7.39
<b>TOTAL Irland</b>		<b>4 795 821.67</b>	<b>7.39</b>
<b>Total Zertifikate auf Anlagefonds</b>		<b>4 795 821.67</b>	<b>7.39</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>4 795 821.67</b>	<b>7.39</b>

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

### Investment Fonds, open end

#### Irland

USD AMBIENTA X ALPHA FUND-ACCUM SHS -U2- HEDGED USD	227.24	219 270.77	0.34
EUR AMBIENTA X ICAV-AMBIENTA X ALPHA FUND - ACCUM-F- EUR	585.97	63 419.80	0.10
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	107 633.00	1 037 861.31	1.60
USD KEPLER LIQUID STRAT ICAV KLS ARETE MACRO-ACCUM SHS-SI-USD	1 745.60	218 408.79	0.34
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	2 689.85	266 056.29	0.41
USD LYXOR DIM IRL PLC - LYXOR/TIEDEMANN ARBIT STR-I-USD-CAP	934.12	135 333.22	0.21
EUR MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-ACCUM SHS-INU H-HEDGED	9 604.00	1 100 618.40	1.69
USD MERIAN GLOBAL FUNDS PLC -MER GBL EQU ABSOLUTE RETURN-I-ACC	61 167.12	124 424.61	0.19
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	3 296.14	327 034.32	0.50
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	3.62	388.50	0.00
<b>TOTAL Irland</b>		<b>3 492 816.01</b>	<b>5.38</b>

#### Luxemburg

USD ALMA PLATINUM IV-SYSTEMATIC ALPHA-SHS -I1C-U-CAPITALISATION	1 241.22	211 405.63	0.33
EUR AQR UCITS FUNDS-GLOBAL RISK UCITS FUND-B2-CAPITALISATION	7 792.00	855 327.84	1.32
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	184.00	1 687 957.63	2.60
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	295.00	2 821 326.90	4.35
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	492.00	4 228 006.92	6.52
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	806.00	6 723 566.47	10.36
EUR INVESCO FUNDS SICAV-BALANCED RISK ALLOCATION FD-P11-EUR-CAP	51 247.00	603 689.66	0.93
EUR LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS J DIST	0.00	0.21	0.00
USD LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SIC ESG MKT NTRL TOPS B CAP-EQUAL	1 929.58	1 777.43	0.00
USD LUMYNA-MW ESG MRK NEU TOPS UCITS FD-SHS-B-CAPITALISATION	1 177.82	143 630.72	0.22
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	1 712.88	192 368.00	0.30
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	2 929.33	395 227.50	0.61
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	3 533.75	406 563.54	0.63
USD UBS (LUX) BD SICAV-USD INVES GRA CORPOR SUSTAI (USD) U-X-ACC	470.43	5 217 058.30	8.04
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	8 523.00	1 321 917.30	2.04
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORP SUSTAINABLE (EUR) U-X-ACC	325.00	3 882 879.00	5.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	90.00	1 916 790.25	2.95
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	23 510.00	2 075 965.92	3.20
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X-ACC	239.00	3 101 995.88	4.78
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND -EURO COUNTRIES OPP SUST (EUR) U-X-ACC	118.00	3 913 572.66	6.03
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	142.00	2 361 999.17	3.64
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	53.00	1 477 253.44	2.28
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GL HI DIV (USD)-I-X-ACC	6 086.00	1 741 147.64	2.68
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	244.03	2 954 416.42	4.55
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	58.00	573 549.80	0.88
USD UBS (LUX) FD SOL - SICAV-BARCLAYS TIPS 1-10 UCITS ETF-A-ACC	97 096.00	1 305 867.86	2.01
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	3 693.00	471 358.93	0.73
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	48.00	510 099.36	0.79
EUR UBS LUX- FACTOR MSCI EMU PRIME VALUE ESG UCITS ETF-SHS -DIS	81 692.00	1 670 192.94	2.57
USD UBS(LUX)INSTITUTIONAL FD-KEY SELECTION GLBL EQTY(USD)U-X-ACC	68.50	2 607 121.61	4.02
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>55 374 034.93</b>	<b>85.34</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>58 866 850.94</b>	<b>90.72</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>58 866 850.94</b>	<b>90.72</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Optionen auf Indizes, klassisch</b>			
<b>USD</b>			
USD S&P 500 INDEX CALL 5035.00000 21.06.24	3.00	60 751.66	0.09
<b>TOTAL USD</b>		<b>60 751.66</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>60 751.66</b>	<b>0.09</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>60 751.66</b>	<b>0.09</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>63 723 424.27</b>	<b>98.20</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.24	40.00	-3 727.77	-0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-3 727.77</b>	<b>-0.01</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR MSCI EMU INDEX FUTURE 21.06.24	-43.00	-1 470.00	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	9.00	35 788.17	0.06
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	29.00	35 624.03	0.05
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 20.06.24	-7.00	1 287.50	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 20.06.24	-2.00	490.09	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 20.06.24	-2.00	-1 270.41	0.00
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 13.06.24	-3.00	23 916.07	0.04
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.06.24	-1.00	4 050.38	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	-5.00	-25 078.30	-0.04
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>73 337.53</b>	<b>0.12</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>69 609.76</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>69 609.76</b>	<b>0.11</b>

## Devisenterminkontrakte

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

BRL	3 599 000.00	USD	705 236.86	13.6.2024	-19 549.99	-0.03
GBP	85 000.00	EUR	98 643.24	27.6.2024	945.97	0.00
USD	190 000.00	EUR	175 656.91	27.6.2024	-835.67	0.00
CHF	33 000.00	EUR	33 836.26	27.6.2024	-80.46	0.00
EUR	36 468.96	SEK	427 430.27	27.6.2024	-972.74	0.00
EUR	65 945.03	NOK	770 121.55	27.6.2024	-1 573.62	0.00
EUR	17 802.32	SGD	26 000.00	27.6.2024	82.01	0.00
EUR	174 421.88	CAD	257 627.41	27.6.2024	441.08	0.00
EUR	534 389.72	JPY	89 799 640.00	27.6.2024	6 532.95	0.01
EUR	4 989.21	ILS	20 000.00	27.6.2024	37.91	0.00
EUR	47 069.01	HKD	397 000.00	27.6.2024	342.72	0.00
AUD	2 095 291.53	EUR	1 282 210.07	27.6.2024	895.01	0.00
EUR	139 463.00	DKK	1 040 000.00	27.6.2024	-10.61	0.00
EUR	873 124.15	GBP	752 090.98	27.6.2024	-8 054.04	-0.01
EUR	36 503 601.22	USD	39 481 305.83	27.6.2024	176 385.38	0.27
EUR	1 511 382.71	CHF	1 477 068.28	27.6.2024	485.20	0.00
EUR	85 884.33	GBP	74 000.00	27.6.2024	-816.86	0.00
EUR	96 827.74	USD	105 000.00	27.6.2024	216.00	0.00
USD	570 000.00	EUR	525 628.83	27.6.2024	-1 165.10	0.00
CHF	647 000.00	EUR	653 792.25	27.6.2024	8 025.96	0.01
EUR	303 863.21	USD	330 000.00	27.6.2024	226.31	0.00
EUR	35 229.32	GBP	30 000.00	27.6.2024	80.19	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>161 637.60</b>	<b>0.25</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>1 022 732.82</b>	<b>1.58</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-88 865.61</b>	<b>-0.14</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>64 888 538.84</b>	<b>100.00</b>

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Die Jahresabschlüsse wurden gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung in Luxemburg, Ausnahme der Subfonds UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)\*.

Im Laufe des Jahres wurde die Liquidation dieses Subfonds eingeleitet; die bei der Verwahrstelle geführten Konten weisen noch Barmittel auf (Stand: 31. Mai 2024). Dementsprechend wurden die Abschlüsse für diesen Subfonds unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens erstellt. In Bezug auf den Subfonds, dessen Abschlüsse unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens erstellt wurden, geltenden die folgenden, von den in der vorliegenden Mitteilung beschriebenen abweichenden Rechnungslegungsgrundsätze:

- (Etwaige) erwartete Liquidationsaufwendungen wurden zurückgestellt;
- Alle restlichen Gründungskosten wurden vollständig erfasst;
- Die Bewertung der Anlagen des Subfonds basiert auf deren realisierbarem Nettowert.

Die Rechnungslegung unter Annahme der Nichtfortführung des Unternehmens hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts des Subfonds geführt.

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.

\* Siehe Erläuterung 13

### 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 letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit 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 letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden

Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

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

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

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

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

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

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst,

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

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

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

Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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

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

#### **c) Bewertung der Devisenterminkontrakte**

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

#### **d) Bewertung der Finanzterminkontrakte**

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

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

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

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

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

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

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

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen

Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

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

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

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den 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 «Paydown» berechnet, in Verbindung mit jeder Kapitalrückzahlung. Dieser Gewinn oder Verlust wird als realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt. Zusätzlich können vor Ablauf zurückgezahlte Hypotheken die Laufzeit des Wertpapiers verkürzen und somit die erwartete Rendite der Gesellschaft beeinflussen.

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

#### **j) Kombierter Jahresabschluss**

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

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

##### **Wechselkurse**

EUR 1 = CHF	0.979374
EUR 1 = USD	1.085600

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

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

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

### l) Einkommensbestätigung

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

### m) Swaps

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

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

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

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt 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 «K-1»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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



	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income 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 «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 «QL»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%*	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

UBS (Lux) Strategy SICAV  
 – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)<sup>1</sup>

	«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 «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 «QL»	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-A4»	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%

<sup>1</sup> liquidiert am 9. April 2024

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 «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 «QL»	0.550%	0.600%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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-A4»	0.500%	0.530%
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%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen «P», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2», «I-A3» und «I-A4» 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, KIDs, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
  - g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;

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

### Note 3 – Taxe d'abonnement

Die Gesellschaft unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögensteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum

Luxemburg («Taxe d'Abonnement») von 0.05%, pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist (Für die Aktienklassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X gilt eine reduzierte Taxe d'Abonnement in Höhe von 0.01% pro Jahr.) Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Sollten die Bedingungen für die Anwendung des reduzierten Steuersatzes von 0.01% nicht mehr gegeben sein, werden sämtliche Aktien der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.

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

### Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

### Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

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 2023 bis zum 31. Mai 2024 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

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

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

### a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Fixed Income Sustainable (EUR)	1 851 640.23 EUR	- EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	2 962 312.50 USD	- USD
– Income Sustainable (CHF)	4 008 675.33 CHF	- CHF
– Income Sustainable (EUR)	2 436 368.72 EUR	- EUR
– Income Sustainable (USD)	4 443 468.75 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	41 167 234.47 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	53 835 406.35 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	144 112 093.94 USD
– Xtra Yield (EUR)	3 898 189.94 EUR	- EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	49 771 962.51 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	65 678 864.45 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	178 019 257.34 USD	- USD
– Xtra Yield (EUR)	3 923 229.01 EUR	4 053 782.04 EUR

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

### b) Optionen

UBS (Lux) Strategy SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	14 855 283.53 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	18 787 050.01 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	11 965 165.41 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	7 151 397.87 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	34 979 521.48 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) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.00%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.02%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.45%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.44%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.44%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.50%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.70%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.69%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.70%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.74%
– Fixed Income Sustainable (EUR) P-acc	1.22%
– Fixed Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.79%
– Fixed Income Sustainable (USD) P-acc	1.22%
– Fixed Income Sustainable (USD) (JPY hedged) P-acc	1.27%
– Fixed Income Sustainable (USD) Q-acc	0.79%
– Income Sustainable (CHF) P-acc	1.42%
– Income Sustainable (CHF) P-dist	1.42%
– Income Sustainable (CHF) Q-acc	0.87%
– Income Sustainable (CHF) Q-dist	0.87%
– Income Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.61%
– Income Sustainable (EUR) P-acc	1.42%
– Income Sustainable (EUR) P-dist	1.42%
– Income Sustainable (EUR) Q-acc	0.87%
– Income Sustainable (EUR) Q-dist	0.87%
– Income Sustainable (USD) K-1-acc	0.99%
– Income Sustainable (USD) P-6%-mdist	1.43%
– Income Sustainable (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.43%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Income Sustainable (USD) P-acc	1.43%
– Income Sustainable (USD) P-dist	1.42%
– Income Sustainable (USD) Q-acc	0.88%
– Income Sustainable (USD) Q-dist	0.88%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.17%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.59%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.59%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.59%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.64%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.64%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.64%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.64%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.64%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	0.95%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	0.95%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.95%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.34%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.37%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.87%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.87%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.92%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.91%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.92%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.92%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.01%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.06%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.27%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.27%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.30%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.75%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.75%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.75%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.75%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.80%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.80%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.80%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.80%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.80%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.80%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.00%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.05%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.05%
– Xtra Yield (EUR) P-acc	1.95%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	1.94%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.10%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.10%

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:

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

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Dynamic Income (USD)	35.50%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	92.19%
– Fixed Income Sustainable (USD)	89.86%
– Income Sustainable (CHF)	57.16%
– Income Sustainable (EUR)	50.38%
– Income Sustainable (USD)	46.22%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	33.98%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	59.42%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	45.03%
– Xtra Yield (EUR)	38.18%

## Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Mai 2024 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Transaktionskosten
– Dynamic Income (USD)	37 236.10 USD
– Fixed Income Sustainable (EUR)	3 799.83 EUR
– Fixed Income Sustainable (USD)	6 991.45 USD
– Income Sustainable (CHF)	8 494.22 CHF
– Income Sustainable (EUR)	5 706.36 EUR
– Income Sustainable (USD)	9 322.58 USD
– Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD) <sup>1</sup>	2 270.37 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	23 466.73 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	29 117.67 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	73 528.68 USD
– Xtra Yield (EUR)	3 839.07 EUR

<sup>1</sup> liquidiert am 9. April 2024

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

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

## Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

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

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für die folgenden Subfonds, die in Hong Kong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Income Sustainable (USD)	117 925 618.80	34.02%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Income Sustainable (USD)	9 308.83	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 2024 benutzt.

#### b) Transaktionen in Aktien der SICAV

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

Zum 31. Mai 2024 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in die in Hong Kong zugelassenen Subfonds/Aktienklassen eingezahlt.

#### c) Beteiligungen der Direktoren

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

## Erläuterung 12 – Notleidende Wertpapiere

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

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

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

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

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

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

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

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

## Erläuterung 13 – Liquidation

Folgende Liquidation fand statt:

Subfond	Datum
UBS (Lux) Strategy SICAV – Multi Asset Emerging Markets Dynamic (USD)	9.4.2024

Für den folgenden Subfonds finden Sie nachstehend die Angaben zu den verbleibenden Barmitteln auf den bei der Verwahrstelle geführten Konten (Stand: 31. Mai 2024). Diese werden für die Zahlung der ausstehenden Betriebsgebühren für diesen Subfonds und ggf. für die abschliessende Zahlung der Liquidationserlöse an die Anleger verwendet:

Verbleibendes Bankguthaben per 31. Mai 2024: 3 291.77 USD

## Erläuterung 14 – Nachfolgendes Ereignis

Im Oktober 2024 sollen folgende Fusionen erfolgen:

Subfond	Fusion in	Vorgesehen datum
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (EUR)	11.10.2024
UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Strategy Fund – Fixed Income Sustainable (USD)	11.10.2024

## Erläuterung 15 – 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 16 – 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	2 389.66 USD	0.00 USD
Barclays	-431.58 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	63 274.72 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-50.76 USD	0.00 USD
HSBC	-3 446.32 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-64 313.23 USD	0.00 USD
Royal Bank of Canada	-37 066.61 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-44 075.09 USD	0.00 USD
State Street	-187 743.04 USD	0.00 USD
Toronto-Dominion Bank	-116 318.29 USD	0.00 USD
UBS AG	-552 523.83 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-7 176.97 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Fixed Income Sustainable (EUR)</b>		
Bank of America	196.60 EUR	0.00 EUR
Citibank	-9 066.11 EUR	0.00 EUR
HSBC	271.30 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	440.82 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-1 085.45 EUR	0.00 EUR
State Street	217.39 EUR	0.00 EUR
UBS AG	74 698.55 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>		
Canadian Imperial Bank	-4.48 USD	0.00 USD
Citibank	-16 305.82 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-4 958.64 USD	0.00 USD
Nomura	-230 458.54 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-1 170.23 USD	0.00 USD
State Street	775.23 USD	0.00 USD
UBS AG	-49 781.34 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)</b>		
Bank of America	-5 258.64 CHF	0.00 CHF
Canadian Imperial Bank	93.80 CHF	0.00 CHF
Citibank	-20 535.27 CHF	0.00 CHF
HSBC	5 715.57 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	186 903.42 CHF	0.00 CHF
Nomura	-4 120.98 CHF	0.00 CHF
Standard and Poor's 500 Index	59 498.60 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-1 284.48 CHF	0.00 CHF
State Street	1 659.95 CHF	0.00 CHF
UBS AG	12 185.80 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-1 435.49 CHF	0.00 CHF
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)</b>		
Bank of America	328.89 EUR	0.00 EUR
Barclays	103.60 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	126.17 EUR	0.00 EUR
Citibank	-12 835.96 EUR	0.00 EUR
HSBC	3 558.19 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	601.21 EUR	0.00 EUR
Standard and Poor's 500 Index	40 501.11 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-822.84 EUR	0.00 EUR
State Street	-1 917.81 EUR	0.00 EUR
UBS AG	115 075.85 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-238.16 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (USD)</b>		
Canadian Imperial Bank	5 403.25 USD	0.00 USD
Citibank	-21 855.11 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-8 741.78 USD	0.00 USD
Standard and Poor's 500 Index	65 952.00 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-6 399.37 USD	0.00 USD
State Street	-9 931.32 USD	0.00 USD
UBS AG	-48 886.49 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-977.47 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)</b>		
Bank of America	199 972.50 USD	0.00 USD
Barclays	321.99 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	34 928.50 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	169 945.35 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	480 691.60 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-25 004.75 USD	0.00 USD
State Street	-45 414.24 USD	0.00 USD
UBS AG	-79 709.44 USD	23 883.20 USD
Westpac Banking Corp	-7 377.97 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>		
Bank of America	101 093.86 USD	0.00 USD
Barclays	616.33 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	66 476.13 USD	0.00 USD
Citibank	50 288.97 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	208.35 USD	0.00 USD
HSBC	2 528.02 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	214 054.01 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-51 058.50 USD	0.00 USD
State Street	-81 745.29 USD	0.00 USD
UBS AG	-107 983.55 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-11 574.42 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)</b>		
Bank of America	353 820.64 USD	0.00 USD
Barclays	17 311.23 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	154 371.37 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	577 320.85 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	30 745.60 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	716 943.23 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	104 626.90 USD	0.00 USD
State Street	-196 786.12 USD	0.00 USD
UBS AG	-289 526.30 USD	574 282.40 USD
Westpac Banking Corp	-27 749.08 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)</b>		
Bank of America	485.20 EUR	0.00 EUR
Barclays	380.63 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	82.01 EUR	0.00 EUR
Citibank	-19 549.99 EUR	0.00 EUR
HSBC	6 532.95 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	884.40 EUR	0.00 EUR
Standard and Poor's 500 Index	60 751.66 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-2 546.36 EUR	0.00 EUR
State Street	-7 612.96 EUR	0.00 EUR
UBS AG	182 981.72 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)</b>		
<b>Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte</b>		<b>Gewichtung %</b>
UBS AG		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%
<b>UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)</b>		
<b>Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte</b>		<b>Gewichtung %</b>
UBS AG		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%

**Kontrahentenrisiko aus der  
Wertpapierleihe per 31. Mai 2024\***

**Aufschlüsselung der Sicherheiten  
(Gewichtung in %) per 31. Mai 2024 nach Art  
der Vermögenswerte**

UBS (Lux) Strategy SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Dynamic Income (USD)	14 349 421.69 USD	15 173 965.43 USD	59.94	40.06	0.00
– Income Sustainable (CHF)	22 981.71 CHF	24 422.13 CHF	60.87	39.13	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	1 380 268.69 USD	1 445 684.06 USD	59.94	40.06	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	2 918 196.25 USD	3 054 295.54 USD	59.94	40.06	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	7 140 063.63 USD	7 463 031.37 USD	59.94	40.06	0.00

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

UBS (Lux) 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>90 902.88</b>	<b>6 326.50</b>	<b>10 274.32</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*			
UBS Switzerland AG	27 270.86 USD	1 897.95 EUR	3 082.30 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	9 090.29 USD	632.65 EUR	1 027.43 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>54 541.73 USD</b>	<b>3 795.90 EUR</b>	<b>6 164.59 USD</b>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (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>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>1.45</b>	<b>37 172.75</b>	<b>57 999.70</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*			
UBS Switzerland AG	0.44 USD	11 151.83 USD	17 399.91 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	0.14 USD	3 717.27 USD	5 799.97 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>0.87 USD</b>	<b>22 303.65 USD</b>	<b>34 799.82 USD</b>

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>
<b>1 462.30</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*
UBS Switzerland AG
438.69 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch
146.23 EUR
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>
<b>877.38 EUR</b>

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

# 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 31.5.2024 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Dynamic Income (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	35.31%	41.19%	38.49%	26.40%	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						
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	18.24%	42.18%	37.76%	31.26%	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
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	17.81%	46.12%	41.90%	63.11%	3% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 2% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 70% MSCI World (net div. reinvested) (hedged in USD); 10% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested) (unhedged); 10% HFRX Global Hedge Fund Index

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2024 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	18.67%	43.33%	39.53%	46.68%	8% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 18% Bloomberg US Corporate Investment Grade Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 4% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 50% MSCI World (net div. reinvested) (hedged in USD); 5% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested) (unhedged); 10% HFRX Global Hedge Fund Index
– Xtra Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Australien	3.96	3.96	3.96	3.96
– Österreich	0.68	0.68	0.68	0.68
– Belgien	0.15	0.15	0.15	0.15
– Kanada	8.58	8.58	8.58	8.58
– China	2.78	2.78	2.78	2.78
– Dänemark	0.48	0.48	0.48	0.48
– Finnland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	6.90	6.90	6.90	6.90
– Deutschland	6.99	6.99	6.99	6.99
– Hongkong	0.07	0.07	0.07	0.07
– Irland	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	10.35	10.35	10.35	10.35
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Macau	0.37	0.37	0.37	0.37
– Neuseeland	0.57	0.57	0.57	0.57
– Norwegen	0.94	0.94	0.94	0.94
– Singapur	0.30	0.30	0.30	0.30
– Supranational	0.01	0.01	0.01	0.01
– Schweden	3.01	3.01	3.01	3.01
– Schweiz	8.23	8.23	8.23	8.23
– Niederlande	4.83	4.83	4.83	4.83
– Grossbritannien	1.64	1.64	1.64	1.64
– Vereinigte Staaten	39.06	39.06	39.06	39.06
– Uruguay	0.08	0.08	0.08	0.08
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	70.06	70.06	70.06	70.06
– Rating <=AA-	29.94	29.94	29.94	29.94
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	456 820 388.55 USD	463 709 048.35 USD	285 904 112.13 USD	990 037 185.56 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	19 807 558.56 USD	5 323 467.36 USD	7 810 202.17 USD	19 064 848.84 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.57%	114.09%	108.18%	108.45%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.34%	1.15%	2.73%	1.93%



# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

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

### nach Land:

– Australien	0.33
– Belgien	1.27
– Kanada	2.08
– China	2.53
– Dänemark	2.93
– Finnland	0.26
– Frankreich	5.06
– Deutschland	5.83
– Hongkong	0.77
– Japan	5.98
– Neuseeland	0.06
– Norwegen	0.13
– Singapur	0.03
– Supranational	0.03
– Schweden	0.04
– Schweiz	12.12
– Niederlande	0.72
– Grossbritannien	1.65
– Vereinigte Staaten	58.18
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

### nach Kreditrating (Anleihen):

– Rating > AA-	92.98
– Rating <=AA-	7.02
– kein Investment-Grade:	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

### Wertpapierleihe

#### Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	69 227 908.16 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	98 056.27 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.95%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0.14%

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

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

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2024.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Dynamic Income (USD)	3.13%	3.35%
– Income Sustainable (CHF)	0.03%	0.04%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.34%	0.40%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	1.08%	1.23%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.75%	0.88%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 16 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

## Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
United States	1 997 615.39	190 320.74	402 090.56	982 489.80
Japan Government Ten	691 621.29	65 893.52	139 213.16	340 161.02
Federal Republic of Germany	682 556.80	65 029.90	137 388.61	335 702.85
Canadian Imperial Bank of Commerce	586 451.62	55 873.58	118 044.07	288 435.27
Microsoft Corp	523 272.35	49 854.24	105 327.01	257 361.73
Roche Holding AG	500 222.38	47 658.17	100 687.39	246 025.04
French Republic	474 979.09	45 253.14	95 606.28	233 609.57
Hess Corp	392 501.68	37 395.20	79 004.80	193 044.62
Asml Holding NV	358 228.92	34 129.89	72 106.20	176 188.20
Alibaba Group Holding Ltd	288 465.20	27 483.23	58 063.79	141 876.22

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
United States	7 199.60
Novartis AG	1 126.13
Vinci SA	861.10
Federal Republic of Germany	851.41
Swisscom AG	731.22
Qorvo Inc	694.41
UnitedHealth Group Inc	670.86
Novo Nordisk A/S	659.73
Julius Baer Group Ltd	642.63
Tencent Holdings Ltd	528.88

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

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

### Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	66 316.60	99.42	6 318.26	13 348.56
3 Monate bis 1 Jahr	522 174.09	670.95	49 749.58	105 105.95
mehr als 1 Jahr	5 490 287.60	8 786.93	523 081.46	1 105 113.95
unbegrenzt	9 095 187.14	14 864.83	866 534.76	1 830 727.08

	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	32 616.59
3 Monate bis 1 Jahr	256 821.57
mehr als 1 Jahr	2 700 295.37
unbegrenzt	4 473 297.84

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

## Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
USD	42.71%	42.71%	42.71%	42.71%
EUR	17.43%	17.43%	17.43%	17.43%
JPY	10.35%	10.35%	10.35%	10.35%
CHF	8.92%	8.92%	8.92%	8.92%
CAD	7.19%	7.19%	7.19%	7.19%
AUD	3.39%	3.39%	3.39%	3.39%
HKD	3.21%	3.21%	3.21%	3.21%
SEK	2.99%	2.99%	2.99%	2.99%
GBP	2.27%	2.27%	2.27%	2.27%
NOK	0.97%	0.97%	0.97%	0.97%
DKK	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
NZD	0.09%	0.09%	0.09%	0.09%
SGD	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)
USD	57.52%
CHF	13.74%
EUR	12.59%
JPY	5.98%
HKD	3.29%
DKK	2.93%
CAD	1.95%
GBP	1.68%
AUD	0.13%
NZD	0.05%
SEK	0.04%
MXN	0.03%
SGD	0.03%
NOK	0.03%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
bis zu 1 Tag	14 349 421.69	22 981.71	1 380 268.69	2 918 196.25
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

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

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

bis zu 1 Tag	7 140 063.63
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

### Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

### Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Securities Lending	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF) Securities Lending	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Securities Lending	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Securities Lending
<b>Abwicklung und Clearing</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	14 349 421.69 USD	22 981.71 CHF	1 380 268.69 USD	2 918 196.25 USD

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

<b>Abwicklung und Clearing</b>	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	7 140 063.63 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. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden. Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

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

## Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Prozentsatz</b>
– Dynamic Income (USD)	0.46%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.34%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.33%
– Income Sustainable (CHF)	0.26%
– Income Sustainable (USD)	0.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.70%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.74%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.71%
– Xtra Yield (EUR)	1.26%

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

<b>UBS (Lux) Strategy SICAV</b>	<b>Prozentsatz</b>
– Dynamic Income (USD)	0.18%
– Fixed Income Sustainable (EUR)	0.14%
– Fixed Income Sustainable (USD)	0.13%
– Income Sustainable (CHF)	0.10%
– Income Sustainable (USD)	0.27%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.28%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.30%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.28%
– Xtra Yield (EUR)	0.50%

# 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):	18 473 886.76 USD	11 945 163.90 USD	7 139 443.27 USD	34 921 048.15 USD
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	4.04%	2.95%	2.64%	3.65%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

## Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: UBS AG.

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

Vereinigte Staaten

## Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

## Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	18 473 886.76 USD	11 945 163.90 USD	7 139 443.27 USD	34 921 048.15 USD
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

## Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
<b>Abwicklung und Clearing der Geschäfte</b>				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	18 473 886.76 USD	11 945 163.90 USD	7 139 443.27 USD	34 921 048.15 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) das CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu bestimmten Aspekten der MiFID II-Vergütungsanforderungen (ESMA 35-43-3565) (MiFID ESMA-Leitlinien ESMA).

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

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

Details zum Rahmen der Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

Der Rahmen wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 4. Oktober 2023. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmenwerk vorgenommen.

## Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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



# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2023 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	12 161	2 787	14 948	104
- davon identifizierte Mitarbeitende	6 794	2 159	8 953	44
- davon Senior Management*	1 937	677	2 614	10
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	4 857	1 482	6 339	34

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

## Vergütung von Beauftragten

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 116 235, wovon EUR 26 879 auf variable Vergütungen entfielen (2 Empfänger).

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

## ANHANG IV

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

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

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

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

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81.97 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

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

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

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

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

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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 %.

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

Während des vorangegangenen Bezugszeitraums 2022/2023 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 %.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, ausgeschlossen.

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

# 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. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds	17.99	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	17.99	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds	17.97	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds	17.04	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	9.01	Luxemburg
UBS Lux Money Market Fund – EUR	Investmentfonds	3.89	Luxemburg
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds	3.53	Irland
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds	3.52	Irland
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	2.96	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds	2.49	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Credit	Investmentfonds	2.49	Irland

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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 81.97 %.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

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

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

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

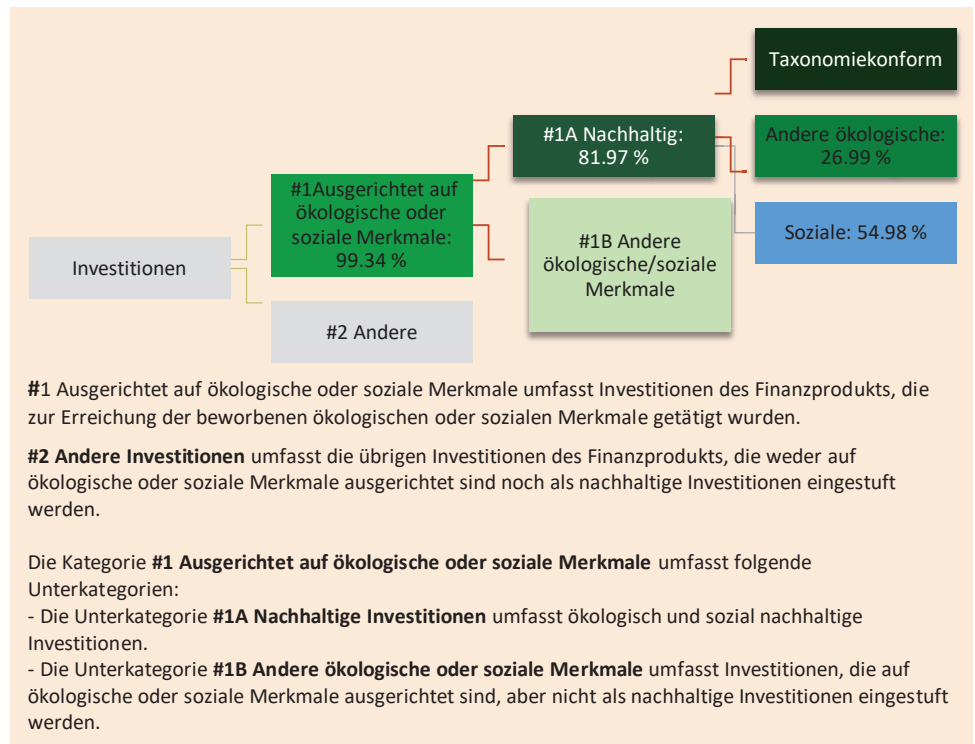
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

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



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

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

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

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

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

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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

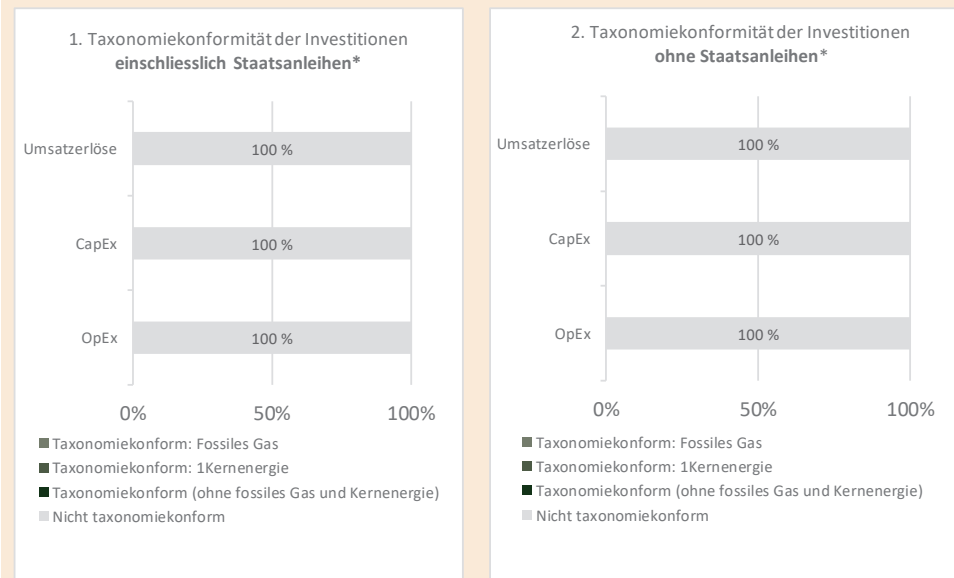
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

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

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.

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



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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

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

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

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78.17 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

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

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

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

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

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

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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 %.

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

Im Bezugszeitraum 2022/2023 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 %.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

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

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

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

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, ausgeschlossen.

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

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von

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

Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das

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

Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds	18.11	Luxemburg
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds	18.08	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	18.07	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	9.08	Luxemburg
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds	8.57	Luxemburg
Focused Fund FCP – Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds	8.56	Luxemburg
UBS Lux Money Market Fund – USD	Investmentfonds	3.58	Luxemburg
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds	3.56	Irland
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Investmentfonds	3.55	Irland
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	3.08	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds	2.63	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds	2.58	Irland

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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 78.17 %.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

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

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

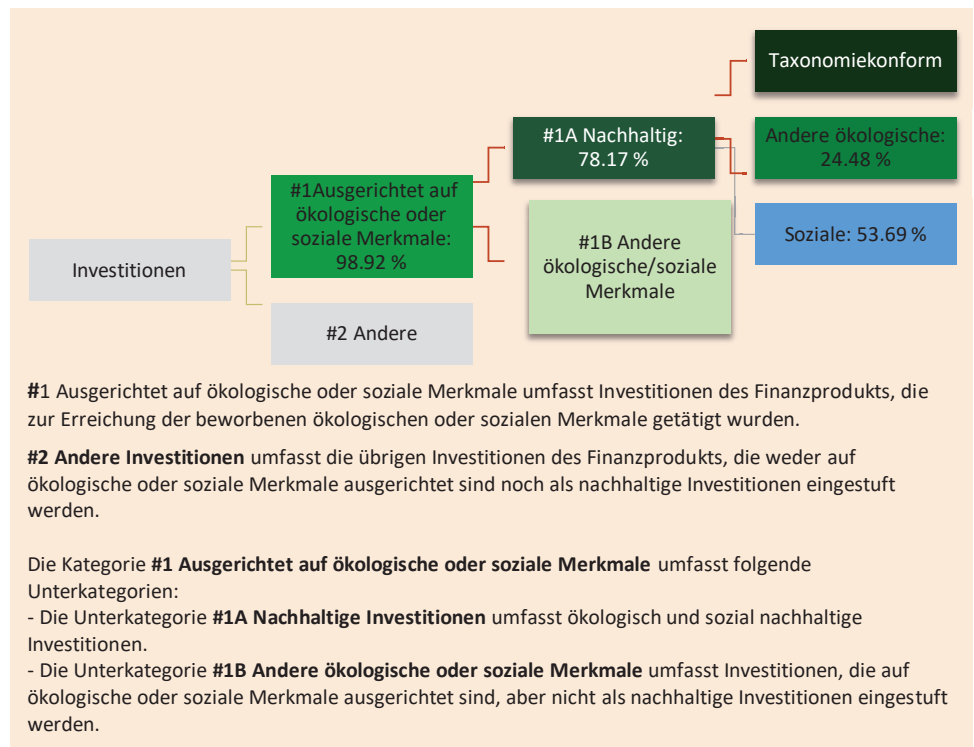
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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.

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

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

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



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

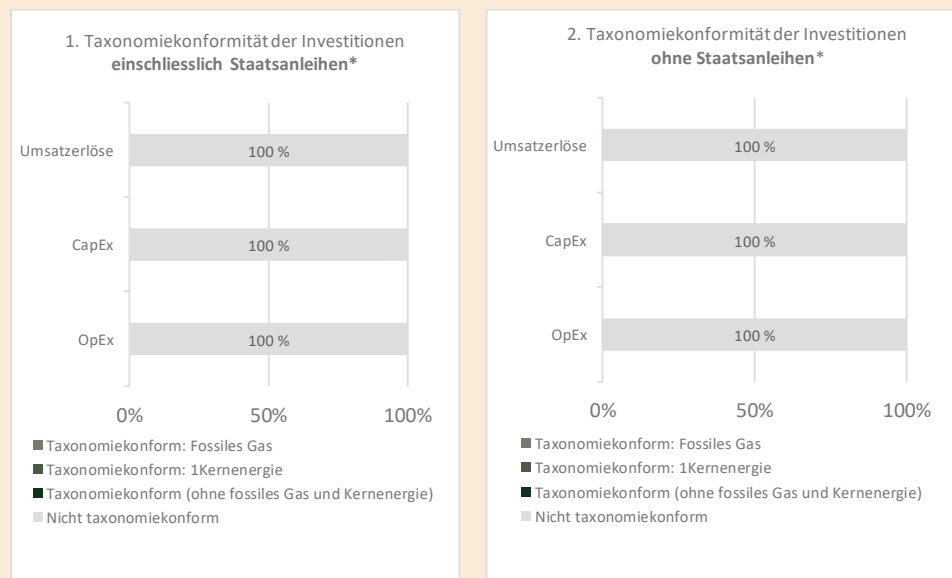
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:  
 In fossiles Gas  In Kernenergie  
 Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den 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.

<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-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

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

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

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

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

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



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (CHF)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300Y5N1THUWEC DN75

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 82.07 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

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

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

(b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

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

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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 %.

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

Während des Bezugszeitraums 2022/2023 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 %.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds	15.92	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	14.90	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds	12.33	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	9.48	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds	7.05	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds	6.21	Luxemburg
UBS Lux Money Market Fund – CHF	Investmentfonds	3.90	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds	3.52	Luxemburg
Record Ucits IcaV – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	3.00	Irland
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds	2.76	Luxemburg
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Irland	Investmentfonds	2.54	Irland
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds	2.54	Irland
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds	2.35	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable	Investmentfonds	1.20	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds	1.19	Luxemburg

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



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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 82.07 %.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

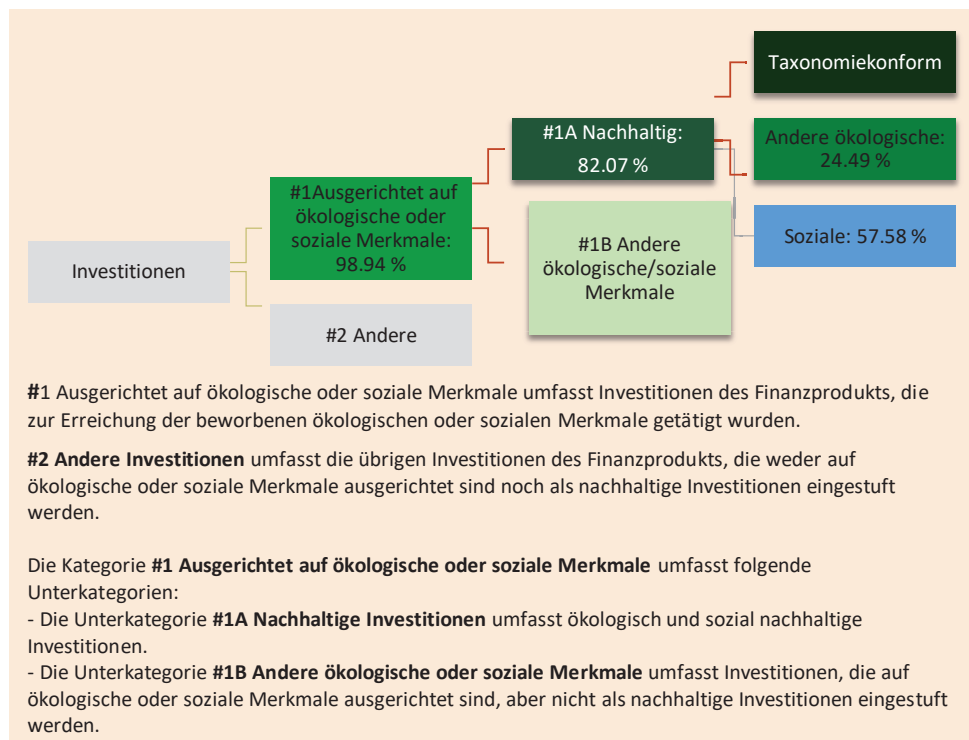
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

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 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



**#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.

beworbenen Merkmal berechnet.

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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



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

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

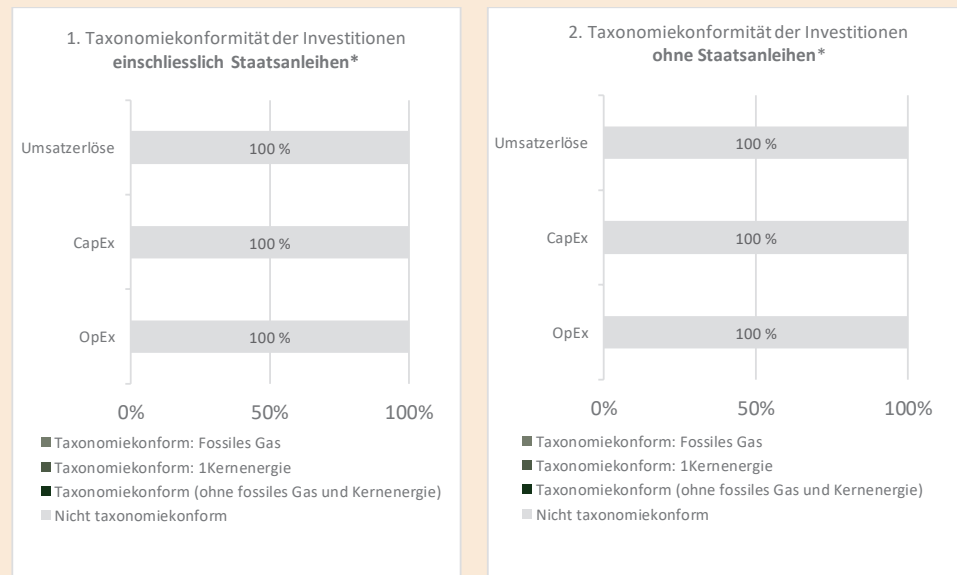
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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

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

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

Nicht anwendbar.



## **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



## **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

## **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

## ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

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

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Strategy SICAV – Income Sustainable (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300XHZO5R6H42UZ95

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 82.75 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

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

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

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

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

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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 %

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

Während des vorangegangenen Bezugszeitraums 2022/2023 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 %

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, ausgeschlossen.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	15.01	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds	13.05	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds	12.40	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates Sustainable EUR	Investmentfonds	10.00	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	9.46	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds	6.18	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable EUR	Investmentfonds	5.11	Luxemburg
UBS Lux Money Market Fund – EUR	Investmentfonds	3.71	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds	3.54	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	2.96	Irland
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds	2.80	Luxemburg
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds	2.50	Irland
Federated Hermes SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds	2.50	Irland
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds	2.37	Irland
UBS Lux Equity Fund – Global Sustainable Improvers USD	Investmentfonds	1.19	Luxemburg

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

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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 82.75 %.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

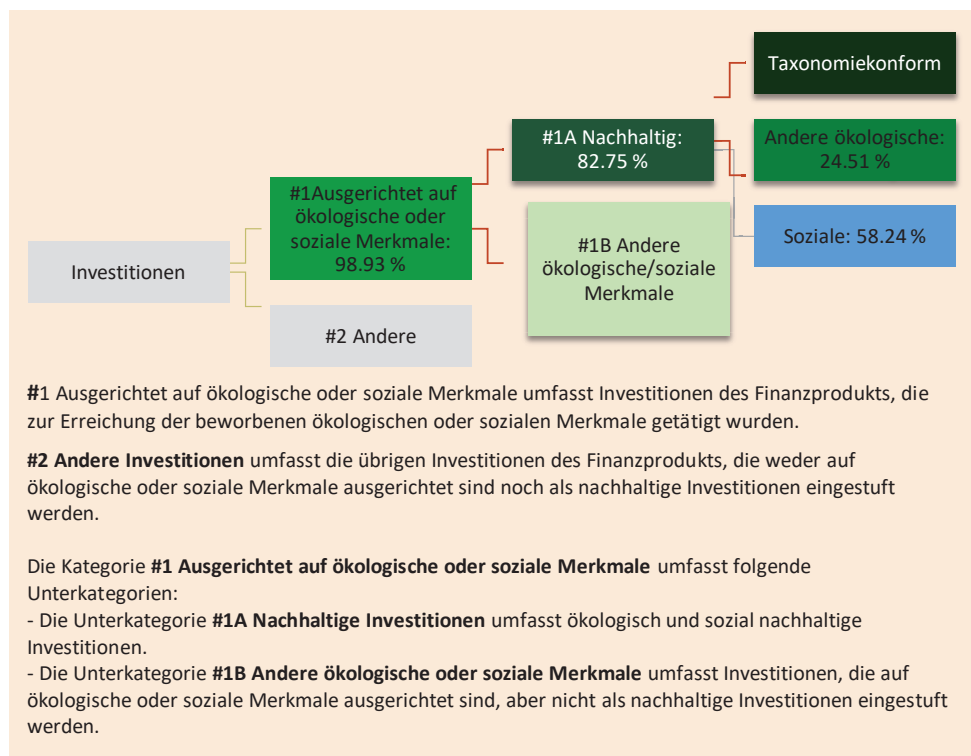
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

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

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

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



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

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

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

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

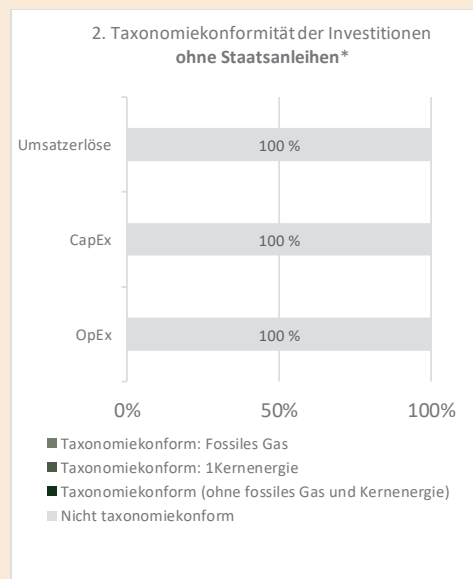
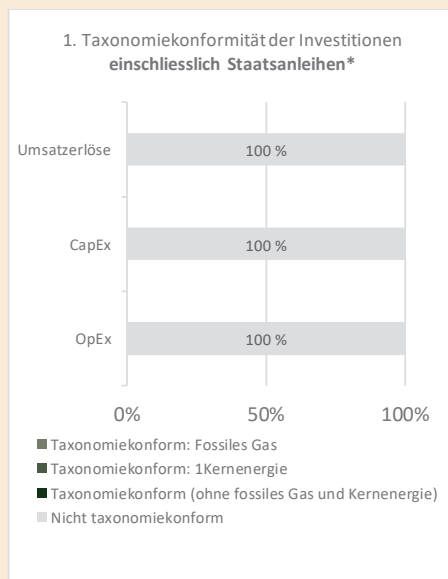
## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

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

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.

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

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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

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

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

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy SICAV – Income 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
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___ %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___ %</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80.47 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>

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.



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

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

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

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

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

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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 %.

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

Während des vorangegangenen Bezugszeitraums 2022/2023 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 %

## ● **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 nachhaltige 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.

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

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

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den

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

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

Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien verwendet der Portfolio Manager ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard. Dieses Dashboard ermöglicht Aktien- und Kreditanalysten eine schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal». Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, ausgeschlossen.



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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.05.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates Sustainable	Investmentfonds	18.11	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	15.06	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds	12.44	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	9.61	Luxemburg
UBS Lux Fund Solutions – Sustainable Development Bank Bonds 5-10 Index	Investmentfonds	6.21	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds	5.37	Luxemburg
UBS Lux Money Market Fund – USD	Investmentfonds	3.82	Luxemburg
UBS Irl ETF Plc – MSCI ACWI ESG Universal Low Carbon Select UCITS ETF	Investmentfonds	3.56	Irland
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	2.97	Irland
Sustainable Development Bank Bonds 1-5 Index Fund	Investmentfonds	2.82	Luxemburg
Federated Hermes – SDG Engagement High Yield Credit Fund/Ireland	Investmentfonds	2.55	Irland
Focused SICAV – US Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds	2.51	Luxemburg
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	Investmentfonds	2.51	Irland
Focused Fund FCP – Corporate Bond Sustainable USD	Investmentfonds	2.50	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Active Climate Aware USD	Investmentfonds	1.80	Luxemburg

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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 80.47 %.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2024.

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

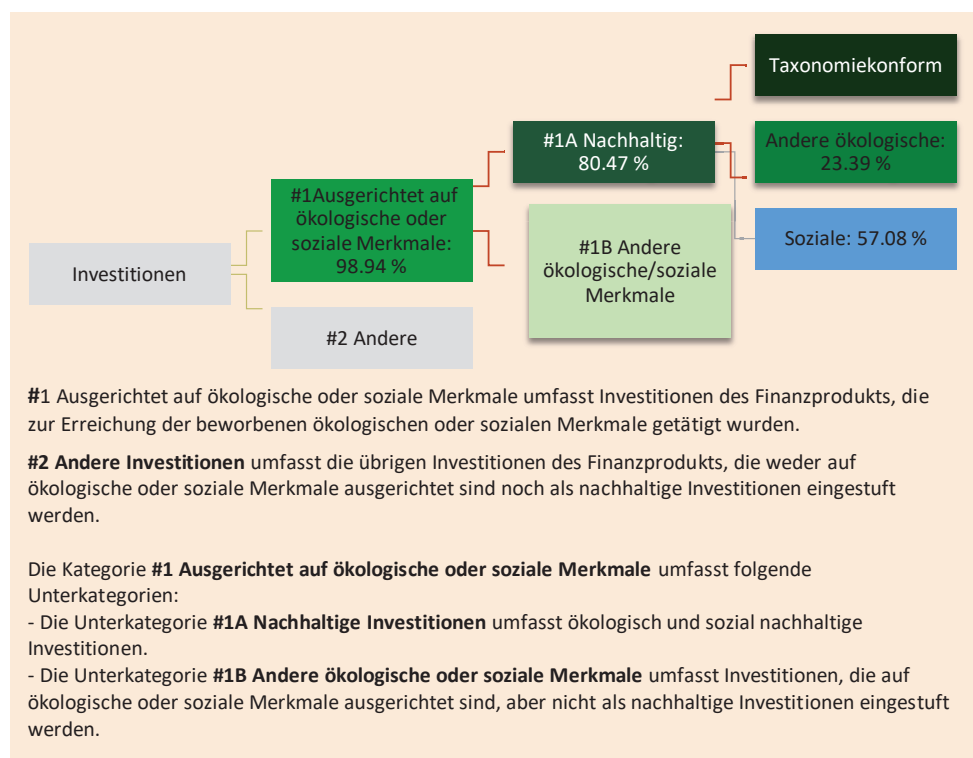
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und in der untenstehenden Tabelle der Vermögensallokation unter «#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale» angegeben sind, wird unter Berücksichtigung von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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



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

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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



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

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

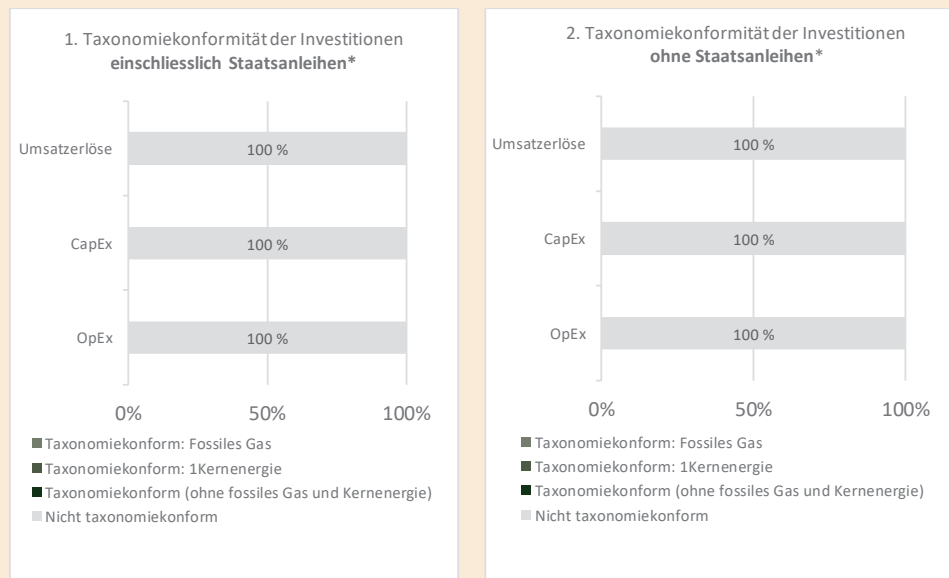
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

- Ja:  
 In fossiles  Gas  In Kernenergie  
 Nein

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



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

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

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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

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

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

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**


Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

 Follow us on LinkedIn

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

