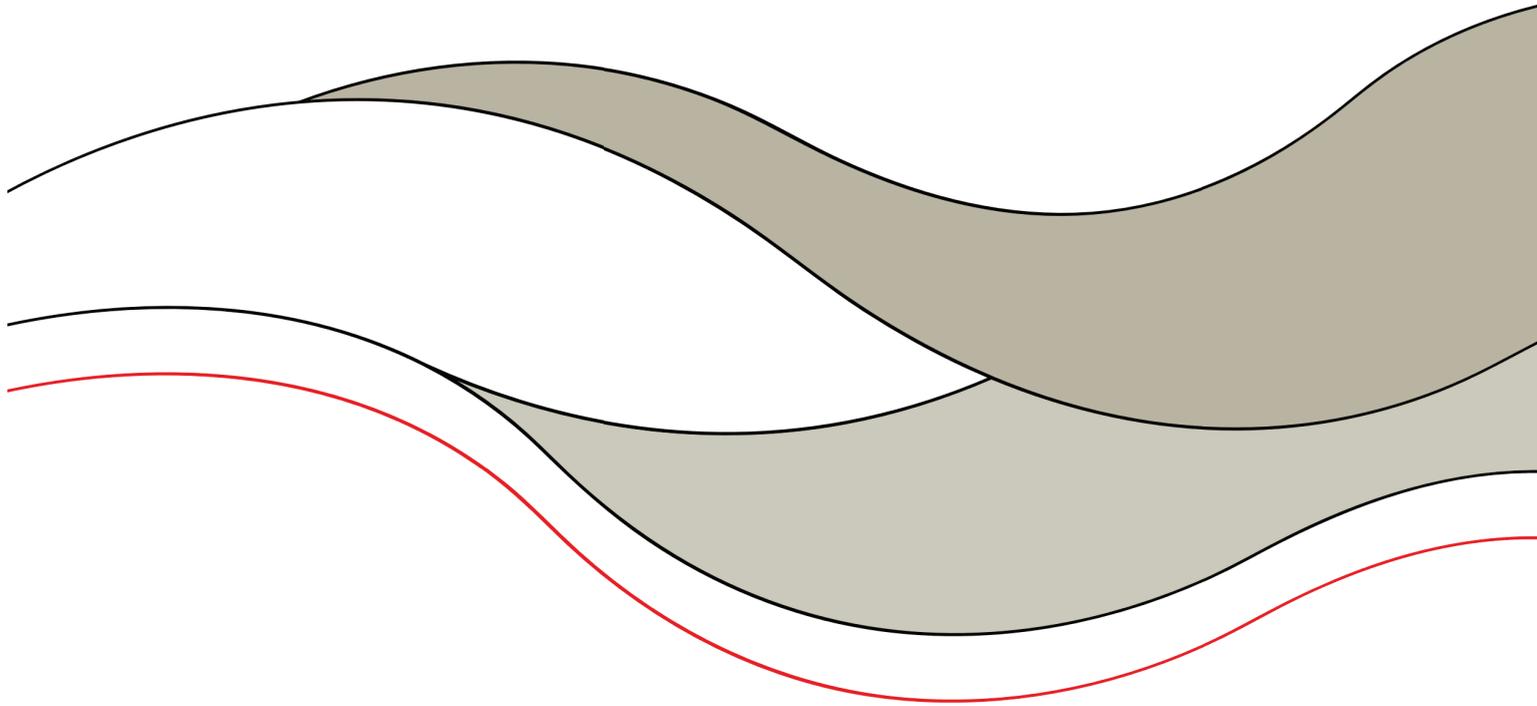


Jahresbericht 2023/2024

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 30. September 2024



Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)
R.C.S. Luxemburg N° B 115 357

UBS (Lux) SICAV 1

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)

UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	3
Charakteristik der Gesellschaft	4
Prüfungsvermerk	11
UBS (Lux) SICAV 1	14
UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	17
UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	45
Erläuterungen zum Jahresbericht	55
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	64
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	65
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	66
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	69
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	71

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) SICAV 1 –

All-Rounder (USD)

(JPY hedged) I-A3-acc	LU2358387889
(JPY hedged) I-B-acc	LU2098885218
I-X-acc	LU0397598458
(CHF hedged) I-X-acc	LU0397604876
P-acc	LU0397594465
(CHF hedged) P-acc	LU0397599340
(EUR hedged) P-acc	LU0397605766
Q-acc	LU0397596080
(CHF hedged) Q-acc	LU0397602409
(EUR hedged) Q-acc	LU0397608430

Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)

F-acc	LU1008479229
(CHF hedged) F-acc	LU1008479575
F-UKdist	LU1008479492
(CHF hedged) F-UKdist	LU1008479658
(GBP hedged) F-UKdist	LU1008479815
U-X-acc	LU2007311660

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

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

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

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

Portfolio Manager

UBS Asset Management (Americas) LLC**

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

* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

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

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

Charakteristik der Gesellschaft

UBS (Lux) SICAV 1 (nachstehend als die «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 Gesetzes vom 20. Dezember 2002 als offener Anlagefonds in der Rechtsform einer SICAV am 24. März 2006 gegründet und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem Gesetz vom geänderten 17. Dezember 2010. Mit Wirkung zum 15. April 2011 hat die Gesellschaft die UBS Asset Management (Europe) S.A.* , zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 20. April 2006 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird im «Mémorial» mittels Hinterlegungsvermerk publiziert. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

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

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

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

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

Zum 30. September 2024 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) SICAV 1	Rechnungswährung
– All-Rounder (USD)	USD
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	USD

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 erhältlich.

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«K-1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Aktien dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die 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 35Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45Mio, 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.

* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

«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, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 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 geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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 Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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.

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

«I-A3»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100,

CZK 2'000, 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.

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

«I-A4»

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

Bei der Zeichnung:

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 500 Millionen betragen. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen,

können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.

«I-B»

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

«I-X»

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

«U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser

Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

«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 Verkaufsprospektes.

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«UKdist»

Die vorgenannten Aktienklassen können als solche mit 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, zuvor genannten, 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 Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. September.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Angaben des zum Zeitpunkt des Berichtstichtags gültigen Verkaufsprospektes erstellt.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 20. März um 10.15 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 20. März kein Geschäftstag (= jeder Tag, an dem die Banken in Luxemburg zu gewöhnlichen Geschäftszeiten geöffnet sind) 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) 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 ist.

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) SICAV 1 – All-Rounder (USD)*

* 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) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds 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 der
UBS (Lux) SICAV 1

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 der UBS (Lux) SICAV 1 und ihrer jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 30. September 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 30. September 2024;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds per 30. September 2024;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Veränderungen des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

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*

*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 des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

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 unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen 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 unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

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 unzutreffenden Angaben 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 Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 23. Januar 2025

Alain Maechling

UBS (Lux) SICAV 1

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.9.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	264 128 855.70
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 766 416.19
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	275 895 271.89
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 771 858.36
Andere liquide Mittel (Margins)	323 982.41
Forderungen aus Zeichnungen	33 002.51
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 625 866.63
Forderungen aus Dividenden	60 818.41
Sonstige Forderungen	37 367.46
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	73 615.69
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	30 239.19
TOTAL Aktiva	281 852 022.55
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-14 089.86
Kontokorrentkredit	-846 098.98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-254 646.67
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-152 665.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 652.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 149.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-172 467.86
TOTAL Passiva	-1 287 303.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	280 564 719.18

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.10.2023-30.9.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	285 373.98
Zinsen auf Wertpapiere	5 861 058.94
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	99 148.73
Dividenden	2 854 950.07
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	112 626.54
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	67 797.64
TOTAL Erträge	9 280 955.90
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-8 501.32
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 858 111.12
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-80 273.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-81 706.51
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-29 675.79
TOTAL Aufwendungen	-2 058 268.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 222 687.37
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	115 908.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	503 724.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	540 908.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-589 946.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	346 434.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 137 019.79
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	2 054 048.91
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	9 276 736.28
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	24 135 739.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	456 061.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	557 838.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 859 592.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-175 403.47
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 833 827.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	36 110 564.19

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	291 642 656.14*
Zeichnungen	34 235 712.72
Rücknahmen	-80 772 959.88
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-46 537 247.16
Ausbezahlte Dividende	-651 253.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 222 687.37
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	2 054 048.91
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	26 833 827.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	36 110 564.19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	280 564 719.18

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. September 2024. Mit den Wechselkursen vom 30. September 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 307 426 480.64.

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		165 492 595.90	165 529 142.94	184 878 269.23
Klasse (JPY hedged) I-A3-acc	LU2358387889			
Aktien im Umlauf		15 272.7360	19 971.6150	23 956.3780
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 398	8 577	8 478
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		9 398	8 577	8 478
Klasse (JPY hedged) I-B-acc	LU2098885218			
Aktien im Umlauf		341 167.8410	341 167.8410	517 174.4320
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 807	9 829	9 647
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		10 807	9 829	9 647
Klasse I-X-acc	LU0397598458			
Aktien im Umlauf		27 343.5170	28 162.6860	18 486.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.03	93.54	87.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.03	93.54	87.03
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0397604876			
Aktien im Umlauf		637.2170	1 077.7200	2 333.6920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		142.27	127.40	123.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		142.27	127.40	123.80
Klasse P-acc	LU0397594465			
Aktien im Umlauf		83 856.1830	101 162.6720	117 279.0640
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		215.80	187.67	176.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		215.80	187.67	176.99
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0397599340			
Aktien im Umlauf		401 449.1670	470 700.0150	539 823.6910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.32	126.53	124.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		139.32	126.53	124.70
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0397605766			
Aktien im Umlauf		155 912.3850	186 676.5950	218 478.0730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		153.22	135.65	131.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		153.22	135.65	131.46
Klasse Q-acc	LU0397596080			
Aktien im Umlauf		36 072.2300	47 984.6290	48 961.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.31	131.74	123.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		152.31	131.74	123.58
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU0397602409			
Aktien im Umlauf		110 977.9460	152 413.1140	173 721.6380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.75	107.27	105.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		118.75	107.27	105.15
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0397608430			
Aktien im Umlauf		22 907.7160	32 057.4750	46 438.8360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.89	118.78	114.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		134.89	118.78	114.49

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (JPY hedged) I-A3-acc	JPY	9.6%	1.2%	-14.1%
Klasse (JPY hedged) I-B-acc	JPY	10.0%	1.9%	-13.4%
Klasse I-X-acc	USD	16.6%	7.5%	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	11.7%	2.9%	-14.2%
Klasse P-acc	USD	15.0%	6.0%	-13.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	10.1%	1.5%	-15.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	13.0%	3.2%	-15.3%
Klasse Q-acc	USD	15.6%	6.6%	-13.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	10.7%	2.0%	-15.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	13.6%	3.7%	-14.9%

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 letzte Quartal des Jahre 2023 war eine gute Zeit für Aktien und Anleihen, da die Konjunkturdaten auf eine sanfte Landung hindeuteten. Nach der geldpolitischen Sitzung der US-Notenbank (Fed) im Dezember wuchs die Erwartung einer ersten Zinssenkung im Jahr 2024, was den Markt weiter unterstützte. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden die Hoffnungen auf eine stabile Wirtschaft zusätzlich gestärkt, da die Unternehmen Ergebnisberichte vorlegten, aus denen ein widerstandsfähiges Wachstum hervorging, während sich die Inflation abkühlte. In der ersten Hälfte des Jahres behielten die Märkte ihr starkes Momentum bei. Globale Aktien legten zweistellig zu, unter anderem deshalb, weil die Möglichkeiten der künstlichen Intelligenz (KI) weiter für Optimismus unter den Anlegerinnen und Anlegern sorgen. Im 3. Quartal nahm die Volatilität zu, da der Fokus von US-Notenbankchef Jerome Powell auf den Arbeitsmarkt umschwenkte, die Beschäftigungszahlen in den USA enttäuschten, Japan mit Zinserhöhungen begann und technische Faktoren die Bewegungen verstärkten. Die Märkte erholten sich jedoch wieder, wobei sie von Daten unterstützt wurden, die auf eine sanfte Landung hindeuteten, während die Fed ihren Zinssenkungszyklus mit einem Paukenschlag begann und China beispiellose geld- und fiskalpolitische Unterstützungsmassnahmen ankündigte.

Im Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 erzielte der Subfonds eine positive Wertentwicklung. Bei den Aktien trugen die Sektoren Immobilien, Versorger, Industrie und Kommunikationsdienste am meisten zur Performance bei. Im festverzinslichen Bereich schlugen vor allem Staatsanleihen, Investment-Grade- und Hochzinsanleihen positiv zu Buche. Rohstoffe leisteten ebenfalls einen kleinen Beitrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	46.11
Vereinigte Staaten	23.65
Grossbritannien	14.25
Frankreich	4.08
Luxemburg	3.18
Japan	1.53
Kanada	1.11
Schweiz	0.87
Australien	0.72
Deutschland	0.65
Spanien	0.32
Niederlande	0.29
Schweden	0.24
Italien	0.24
Dänemark	0.17
Hongkong	0.15
Singapur	0.09
Finnland	0.09
Belgien	0.07
Norwegen	0.06
Uruguay	0.04
Portugal	0.04
Österreich	0.02
Israel	0.02
Neuseeland	0.02
Bermuda	0.02
TOTAL	98.03

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	48.95
Länder- & Zentralregierungen	13.19
Banken & Kreditinstitute	11.02
Energie- & Wasserversorgung	2.92
Internet, Software & IT-Dienste	2.60
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.37
Detailhandel, Warenhäuser	2.03
Erdöl	1.69
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.08
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.99
Chemie	0.93
Elektronik & Halbleiter	0.81
Fahrzeuge	0.72
Maschinen & Apparate	0.68
Baugewerbe & Baumaterial	0.61
Immobilien	0.54
Computer & Netzwerkausrüster	0.53
Telekommunikation	0.49
Tabak & alkoholische Getränke	0.49
Diverse Konsumgüter	0.49
Bergbau, Kohle & Stahl	0.46
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.46
Verkehr & Transport	0.44
Versicherungen	0.42
Elektrische Geräte & Komponenten	0.41
Edelmetalle und -steine	0.37
Gastgewerbe & Freizeit	0.34
Diverse Dienstleistungen	0.31
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.29
Nichteisenmetalle	0.24
Diverse Handelsfirmen	0.20
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.18
Biotechnologie	0.13
Gesundheits- & Sozialwesen	0.13
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.12
Umwelt & Recycling	0.09
Landwirtschaft & Fischerei	0.07
Diverse Investitionsgüter	0.07
Verpackungsindustrie	0.06
Uhren & Schmuck	0.05
Gummi & Reifen	0.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
TOTAL	98.03

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	151 969 110.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 262 708.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	162 231 819.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 939 129.31
Andere liquide Mittel (Margins)	310 469.07
Forderungen aus Zeichnungen	2 562.61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	99 656.68
Forderungen aus Dividenden	67 876.39
Sonstige Forderungen	41 703.95
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	62 705.62
TOTAL Aktiva	166 755 923.04
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-15 724.99
Kontokorrentkredit	-944 277.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-143 495.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-142 010.49
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 140.40
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-677.66
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-159 828.55
TOTAL Passiva	-1 263 327.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	165 492 595.90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.10.2023-30.9.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	205 587.51
Zinsen auf Wertpapiere	338 451.19
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	110 654.94
Dividenden	3 186 267.03
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	121 015.98
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 940.22
TOTAL Erträge	3 968 916.87
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-9 487.90
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 750 661.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-75 620.59
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 498.68
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-33 009.72
TOTAL Aufwendungen	-1 918 278.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 050 638.39
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 840 985.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	562 181.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	649 705.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-818 817.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	386 638.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 301 082.77
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 921 777.00
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	6 972 415.39
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	17 382 824.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	508 987.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	615 395.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 976 322.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-195 759.04
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 287 770.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 260 186.23

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	165 529 142.94
Zeichnungen	2 422 541.56
Rücknahmen	-29 719 274.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-27 296 733.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 050 638.39
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 921 777.00
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 287 770.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	27 260 186.23
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	165 492 595.90

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
Klasse	(JPY hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 971.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 494.6540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 193.5330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 272.7360
Klasse	(JPY hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	341 167.8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	341 167.8410
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 162.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 184.9150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 004.0840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 343.5170
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 077.7200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-440.5030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	637.2170
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 162.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 395.6110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 702.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	83 856.1830
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	470 700.0150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 630.1880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 881.0360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	401 449.1670
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	186 676.5950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 140.7690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 904.9790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	155 912.3850

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 984.6290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 912.3990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 072.2300
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	152 413.1140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 627.4430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 062.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	110 977.9460
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 057.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	350.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 499.9140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 907.7160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Australien			
AUD AMPOL LTD NPV	660.00	13 978.92	0.01
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	1 095.00	23 154.32	0.01
AUD APA GROUP NPV	4 069.00	21 905.46	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	415.00	16 871.31	0.01
AUD ASX LTD NPV	103.00	4 568.20	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	10 887.00	347 129.27	0.21
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	858.00	13 214.27	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	1 346.00	17 769.98	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	455.00	11 824.48	0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	620.00	58 234.62	0.04
AUD COCHLEAR LTD NPV	28.00	5 479.60	0.00
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 428.00	17 891.59	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	334.00	5 855.37	0.00
AUD CSL NPV	95.00	18 867.64	0.01
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	1 991.00	10 469.92	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	2 837.00	9 880.21	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	4 235.00	60 758.49	0.04
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	955.00	24 507.03	0.02
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	1 523.00	7 776.44	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	135.00	21 762.90	0.01
AUD MINERAL RES LTD NPV	346.00	12 491.55	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	1 129.00	29 254.15	0.02
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	2 010.00	22 269.17	0.01
AUD ORICA LIMITED NPV	910.00	11 710.85	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	5 107.00	35 465.24	0.02
AUD PILBARA MINERALS L NPV	4 265.00	9 675.42	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	563.00	6 460.21	0.00
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	39.00	1 126.08	0.00
AUD REA GROUP LIMITED NPV	61.00	8 506.07	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	231.00	4 567.30	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	885.00	79 281.78	0.05
AUD SANTOS LIMITED NPV	5 051.00	24 599.00	0.02
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	200.00	3 778.16	0.00
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	181.00	4 363.51	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	8 931.00	23 358.47	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	3 645.00	13 250.49	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	433.00	5 434.12	0.00
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	3 701.00	13 145.95	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	2 005.00	18 263.42	0.01
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	951.00	7 917.08	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	787.00	38 453.46	0.02
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	1 256.00	27 639.22	0.02
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	23.00	2 189.04	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 260.00	39 510.45	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 363.00	31 487.86	0.02
TOTAL Australien		1 186 098.07	0.72
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	199.00	10 938.13	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	220.00	9 418.57	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	142.00	11 806.69	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	346.00	9 028.26	0.00
TOTAL Österreich		41 191.65	0.02
Belgien			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 013.00	67 132.57	0.05
EUR DIETEREN GROUP NPV	19.00	4 026.82	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	32.00	3 667.79	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	55.00	4 293.72	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	59.00	4 702.79	0.00
EUR SOFINA NPV	15.00	4 245.45	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SYENQO SA NPV	146.00	12 971.92	0.01
EUR UCB NPV	48.00	8 678.40	0.01
TOTAL Belgien		109 719.46	0.07

Bermuda

EUR AEGON LIMITED EURO.12	633.00	4 074.85	0.00
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	117.00	13 089.96	0.01
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	31.00	12 146.73	0.01
TOTAL Bermuda		29 311.54	0.02

Kanada

CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 293.00	17 649.00	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 081.66	87 232.74	0.05
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	320.00	3 882.31	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	838.00	46 380.15	0.03
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	773.00	19 156.92	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	861.00	14 569.35	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	638.00	34 800.86	0.02
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	259.00	23 397.14	0.02
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	3 420.00	68 098.75	0.04
CAD BCE INC COM NEW	40.00	1 392.21	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	100.00	4 732.97	0.00
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	526.00	27 967.42	0.02
CAD BRP INC SUB VTG NPV	59.00	3 515.24	0.00
CAD CAE INC COM NPV	210.00	3 946.78	0.00
CAD CAMECO CORP COM	533.00	25 491.05	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	2 465.00	81 944.67	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	335.00	39 271.59	0.02
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	730.00	62 503.50	0.04
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	49.00	5 879.13	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	226.00	6 007.37	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	304.00	18 553.46	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	346.00	21 247.39	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1 870.00	31 310.86	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	107.00	12 325.65	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	3.00	9 770.90	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	193.00	19 792.16	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	612.00	13 028.70	0.01
CAD EMERA INC COM	815.00	32 148.75	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	187.00	5 720.94	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	2 521.00	102 523.22	0.06
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	5.00	6 320.26	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 356.00	61 679.71	0.04
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	344.00	42 773.69	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	200.00	7 986.97	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	105.00	4 947.85	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	946.00	32 827.63	0.02
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	213.00	15 002.00	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	45.00	8 650.58	0.01
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL 'A'	1 214.00	18 080.37	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	155.00	4 838.34	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	2 466.00	23 127.59	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	152.00	20 261.42	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 209.00	12 681.10	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	193.00	7 926.01	0.00
CAD MANULIFE FINL CORP COM	596.00	17 633.61	0.01
CAD MEG ENERGY CORP COM NPV	432.00	8 125.48	0.00
CAD METRO INC CL A SUB	218.00	13 795.34	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	116.00	10 968.46	0.01
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	0.78	13.45	0.00
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 213.00	58 353.65	0.04
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	197.00	6 564.97	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	826.00	17 266.55	0.01
CAD PARKLAND CORP COM NPV	200.00	5 160.81	0.00
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	671.00	27 690.33	0.02
CAD POWER CORP CDA COM	472.00	14 904.71	0.01
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	100.00	8 057.29	0.00
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	198.00	14 303.13	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	277.00	11 150.12	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	609.00	76 094.01	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CAD SAPUTO INC COM	396.00		8 556.38	0.01
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	200.00		16 040.56	0.01
CAD STANTEC INC COM NPV	66.00		5 313.42	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	377.00		21 892.48	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1 564.00		57 792.58	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 228.00		58 438.97	0.04
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	928.00		48 524.31	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	489.00		8 213.04	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	72.00		9 873.05	0.01
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	97.00		16 563.85	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	100.00		9 772.38	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	641.00		40 577.61	0.03
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	441.00		20 503.50	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	144.00		14 045.58	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	96.00		16 130.87	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 032.00		63 098.71	0.04
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	100.00		17 786.00	0.01
TOTAL Kanada			1 834 549.90	1.11
Dänemark				
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	3.00		5 057.26	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	2.00		3 248.75	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	110.00		13 135.11	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	68.00		8 907.85	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	547.00		16 501.31	0.01
DKK DSV A/S DKK1	99.00		20 490.68	0.01
DKK GENMAB AS DKK1	39.00		9 458.79	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	724.00		85 282.31	0.05
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	686.94		49 591.20	0.03
DKK ORSTED A/S DKK10	554.00		36 925.04	0.02
DKK PANDORA A/S DKK1	61.00		10 068.49	0.01
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK10	10.00		4 706.94	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	626.00		13 856.44	0.01
TOTAL Dänemark			277 230.17	0.17
Finnland				
EUR ELISA OYJ NPV	149.00		7 918.80	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 298.00		21 432.52	0.02
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	262.00		5 603.94	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	224.00		13 424.74	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	484.00		5 185.61	0.00
EUR NESTE OIL OYJ NPV	523.00		10 173.79	0.01
EUR NOKIA OYJ NPV	951.00		4 164.79	0.00
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	745.00		8 805.13	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	331.00		3 905.41	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	204.00		9 539.55	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 180.00		15 144.80	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	998.00		33 492.50	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	328.00		7 357.89	0.00
TOTAL Finnland			146 149.47	0.09
Frankreich				
EUR ACCOR EUR3	136.00		5 919.53	0.00
EUR ADP EUR3	38.00		4 889.86	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 160.00		224 305.51	0.14
EUR AIRBUS EUR1	370.00		54 185.79	0.03
EUR ALSTOM EUR7.00	126.00		2 620.50	0.00
EUR ARKEMA EUR10	74.00		7 061.25	0.00
EUR AXA EUR2.29	438.00		16 879.30	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	373.00		25 622.44	0.02
EUR BOUYGUES EUR1	33.00		1 107.10	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	137.00		4 553.33	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	20.00		4 329.16	0.00
EUR CARREFOUR EUR2.50	615.00		10 508.34	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	294.00		26 813.86	0.02
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	358.00		5 483.77	0.00
EUR DANONE EURO.25	689.00		50 243.75	0.03
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	109.00		4 334.37	0.00
EUR EDENRED EUR2	91.00		3 455.09	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
EUR EIFFAGE EUR4	36.00	3 481.00	0.00
EUR ENGIE EUR1	5 267.00	91 200.83	0.06
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	127.00	30 133.57	0.02
EUR GETLINK SE EURO.40	479.00	8 564.10	0.01
EUR HERMES INTL NPV	21.00	51 702.13	0.03
EUR KERING EUR4	50.00	14 332.87	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	235.00	7 721.28	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	269.00	120 702.43	0.07
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	103.00	4 246.37	0.00
EUR LEGRAND SA EUR4	166.00	19 137.80	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	186.00	142 922.48	0.09
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	440.00	17 904.12	0.01
EUR ORANGE EUR4	1 206.00	13 843.16	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	221.00	33 445.34	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	153.00	16 768.20	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	205.00	8 920.53	0.01
EUR REXEL EUR5	149.00	4 318.59	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	210.00	49 475.61	0.03
EUR SANOFI EUR2	327.00	37 553.19	0.02
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	18.00	3 771.69	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	343.00	90 418.58	0.06
EUR SOC GENERALE EUR1.25	344.00	8 580.64	0.01
EUR SODEXO EUR4	126.00	10 356.83	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	59.00	6 123.77	0.00
EUR THALES EUR3	54.00	8 591.02	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	2 494.00	162 830.58	0.10
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	115.00	10 087.98	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 006.00	66 089.27	0.04
EUR VINCI EUR2.50	296.00	34 670.32	0.02
EUR VIVENDI SA EUR5.50	380.00	4 402.15	0.00
TOTAL Frankreich		1 534 609.38	0.93

Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	116.00	30 798.96	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	142.00	46 751.33	0.03
EUR BASF SE NPV	2 028.00	107 633.58	0.07
EUR BAYER AG NPV (REGD)	351.00	11 879.33	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	254.00	22 445.69	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	56.00	4 643.66	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	119.00	17 949.26	0.01
EUR BRENNTAG AG	81.00	6 055.00	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	417.00	7 690.62	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	74.00	4 801.65	0.00
EUR COVESTRO AG NPV	362.00	22 600.32	0.02
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	331.00	12 423.34	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	140.00	5 659.27	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	664.00	11 484.90	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	67.00	15 755.17	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	625.00	27 922.18	0.02
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	2 423.00	71 363.55	0.04
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	93.00	7 421.17	0.00
EUR E.ON SE NPV	6 574.00	97 984.47	0.06
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	514.00	12 046.64	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	29.00	1 236.04	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	158.00	6 035.98	0.00
EUR GEA GROUP AG NPV	162.00	7 947.97	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	16.00	4 573.13	0.00
EUR HEIDELBERG MATER NPV	268.00	29 192.30	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	163.00	13 889.30	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	215.00	20 251.84	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	237.00	8 321.29	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	52.00	4 634.06	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	25.00	2 616.58	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	546.00	35 367.45	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	48.00	8 464.12	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	43.00	13 437.24	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	51.00	28 134.84	0.02
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	104.00	4 768.12	0.00
EUR PUMA SE NPV	84.00	3 515.56	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	8.00	8 169.49	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	29.00	15 742.55	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 858.00		67 765.93	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	186.00		42 430.44	0.03
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	559.00		113 132.94	0.07
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	437.00		16 128.70	0.01
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	120.00		7 213.25	0.00
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	247.00		34 209.95	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	142.00		15 080.87	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	478.00		17 460.54	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	163.00		5 388.36	0.00
TOTAL Deutschland			1 080 418.93	0.65

Hongkong

HKD AIA GROUP LTD NPV	4 000.00		35 867.40	0.02
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	2 000.00		8 805.92	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	2 500.00		14 386.87	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 500.00		17 122.63	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	4 500.00		39 887.35	0.03
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	2 000.00		10 054.72	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	600.00		7 550.69	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	423.00		17 764.09	0.01
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	200.00		734.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	27 952.00		23 030.94	0.01
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	100.00		3 906.00	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	3 500.00		22 439.65	0.01
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	500.00		5 506.92	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	1 000.00		15 204.38	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 746.00		8 822.72	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	10 491.00		8 319.87	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	1 000.00		3 540.39	0.00
TOTAL Hongkong			242 944.54	0.15

Irland

USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	110.00		38 882.80	0.02
USD APTIV PLC COM USD0.01	195.00		14 041.95	0.01
USD CRH ORD EURO.32	1 500.00		139 110.00	0.08
GBP DCC ORD EURO.25	68.00		4 647.24	0.00
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	293.00		97 111.92	0.06
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	583.00		30 740.70	0.02
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	116.00		27 346.10	0.01
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	818.00		32 590.81	0.02
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	164.00		17 049.45	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	109.00		10 261.13	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	211.00		18 996.33	0.01
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	92.00		8 996.68	0.01
USD SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	1 280.00		63 257.60	0.04
USD STERIS PLC ORD USD0.001	43.00		10 429.22	0.01
USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01	64.00		9 663.36	0.01
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	141.00		54 810.93	0.03
TOTAL Irland			577 936.22	0.35

Isle of Man

GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	330.00		3 378.27	0.00
TOTAL Isle of Man			3 378.27	0.00

Israel

ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	871.00		8 731.78	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	920.00		9 012.77	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	22.00		4 381.43	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	2 159.00		9 217.12	0.01
ILS ISRACARD LTD NPV	0.10		0.37	0.00
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	400.00		7 208.00	0.00
TOTAL Israel			38 551.47	0.02

Italien

EUR AMPLIFON EURO.02	133.00		3 831.10	0.00
EUR BANCO BPM NPV	615.00		4 158.03	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	488.00		4 139.21	0.00
EUR ENEL EUR1	21 987.00		176 064.40	0.11
EUR ENI SPA EUR1	2 620.00		40 006.87	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	403.00		6 915.19	0.00
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	532.00		15 407.52	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	5 319.00		22 780.43	0.01
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	222.00		4 960.22	0.00
EUR MONCLER SPA NPV	133.00		8 463.74	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	163.00		11 860.93	0.01
EUR SNAM EUR1	5 387.00		27 481.59	0.02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	3 925.00		35 429.45	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	632.00		27 765.85	0.02
TOTAL Italien			389 264.53	0.24

Japan

JPY ADVANTEST CORP NPV	100.00		4 712.67	0.00
JPY AEON CO LTD NPV	700.00		19 080.68	0.01
JPY AGC INC NPV	100.00		3 248.74	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	300.00		3 307.47	0.00
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	500.00		19 386.19	0.01
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 500.00		19 699.04	0.02
JPY ASAHI KASEI CORP NPV	2 600.00		19 667.23	0.02
JPY ASICS CORP NPV	400.00		8 392.06	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	400.00		9 161.07	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	400.00		15 380.31	0.01
JPY CANON INC NPV	300.00		9 863.67	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV	100.00		2 326.62	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	500.00		11 594.66	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	1 900.00		22 328.72	0.02
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	200.00		9 692.39	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	800.00		14 272.93	0.01
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	400.00		10 296.42	0.01
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	200.00		3 861.16	0.00
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	200.00		6 584.17	0.00
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	200.00		28 069.07	0.02
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	400.00		12 597.87	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	500.00		3 513.00	0.00
JPY DENSO CORP NPV	1 200.00		17 831.38	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	100.00		3 080.96	0.00
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	800.00		15 931.21	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	3 400.00		18 509.37	0.01
JPY FANUC CORP NPV	500.00		14 646.25	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	200.00		66 303.13	0.04
JPY FUJII ELECTRIC CO L NPV	100.00		6 026.29	0.00
JPY FUJII FILM HLD CORP NPV	300.00		7 734.90	0.00
JPY FUJITSU NPV	400.00		8 208.89	0.00
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	200.00		6 182.89	0.00
JPY HITACHI CONST MACH NPV	200.00		4 853.19	0.00
JPY HITACHI NPV	3 000.00		79 299.50	0.05
JPY HONDA MOTOR CO NPV	3 000.00		31 617.03	0.02
JPY HOYA CORP NPV	100.00		13 831.80	0.01
JPY HULIC CO LTD NPV	400.00		4 067.39	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 100.00		7 905.48	0.00
JPY INPEX CORPORATION NPV	1 100.00		14 903.52	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	400.00		5 399.89	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	900.00		48 309.56	0.03
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	400.00		5 188.76	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	500.00		4 677.01	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	800.00		7 639.82	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	1 300.00		37 980.29	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	900.00		12 071.10	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	300.00		5 611.37	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 100.00		34 794.46	0.02
JPY KAO CORP NPV	500.00		24 849.69	0.02
JPY KDDI CORP NPV	1 100.00		35 328.58	0.02
JPY KEISEI ELEC RY CO NPV	100.00		2 984.48	0.00
JPY KIKKOMAN CORP NPV	500.00		5 690.72	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	800.00		12 225.95	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	200.00		6 325.50	0.00
JPY KOMATSU NPV	600.00		16 635.91	0.01
JPY KONAMI GROUP CORP	100.00		10 168.48	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	600.00		8 519.30	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	500.00		5 802.57	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY LY CORPORATION NPV	3 600.00		10 552.85	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	400.00		13 537.47	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV	900.00		14 723.15	0.01
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	500.00		8 224.97	0.00
JPY MAZDA MOTOR CORP NPV	400.00		2 992.17	0.00
JPY MEIJI HOLDINGS CO NPV	300.00		7 529.36	0.00
JPY MINEBEA MITSUMI INC	200.00		3 940.16	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	2 400.00		15 417.79	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	2 100.00		43 346.27	0.03
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	1 200.00		19 324.66	0.01
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	700.00		11 052.50	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	700.00		4 945.12	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	2 000.00		29 607.10	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	4 000.00		40 645.97	0.03
JPY MITSUI & CO NPV	1 600.00		35 548.10	0.02
JPY MITSUI CHEMICALS NPV	300.00		7 980.29	0.00
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	1 800.00		16 837.25	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	200.00		6 887.58	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	910.00		18 678.41	0.01
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	500.00		11 640.10	0.01
JPY MURATA MFG CO NPV	600.00		11 772.23	0.01
JPY NEC CORP NPV	100.00		9 612.70	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	300.00		5 934.35	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	600.00		12 609.06	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	800.00		42 706.94	0.03
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	5.00		4 607.10	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 200.00		16 879.89	0.01
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	2.00		3 442.39	0.00
JPY NIPPON SANSEI HOLDI NPV	400.00		14 577.74	0.01
JPY NIPPON STEEL CORP NPV	1 700.00		38 007.55	0.03
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	27 300.00		28 017.62	0.02
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	300.00		10 947.99	0.01
JPY NISSAN MOTOR CO NPV	1 600.00		4 502.24	0.00
JPY NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00		5 602.63	0.00
JPY NITORI HOLDINGS CO LTD	100.00		15 237.00	0.01
JPY NITTO DENKO CORP NPV	1 500.00		25 047.19	0.02
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	1 000.00		5 194.35	0.00
JPY NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	200.00		5 356.54	0.00
JPY OBAYASHI CORP NPV	500.00		6 337.39	0.00
JPY OLYMPUS CORP NPV	400.00		7 602.07	0.00
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	700.00		18 097.04	0.01
JPY ORIX CORP NPV	400.00		9 278.52	0.01
JPY OSAKA GAS CO NPV	1 100.00		24 793.07	0.02
JPY PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	300.00		7 749.58	0.00
JPY PANASONIC HLDGS CO NPV	1 700.00		14 772.79	0.01
JPY RAKUTEN GROUP INC NPV	1 100.00		7 118.01	0.00
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 100.00		66 942.81	0.04
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	300.00		4 360.32	0.00
JPY RESONA HOLDINGS NPV	700.00		4 881.99	0.00
JPY SBI HOLDINGS INC NPV	200.00		4 607.10	0.00
JPY SCSK CORP	200.00		4 138.00	0.00
JPY SECOM CO NPV	200.00		7 402.13	0.00
JPY SEKISUI CHEMICAL NPV	300.00		4 680.16	0.00
JPY SEKISUI HOUSE NPV	600.00		16 669.46	0.01
JPY SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 500.00		37 524.47	0.03
JPY SHIMANO INC NPV	100.00		18 994.69	0.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	3 700.00		154 606.40	0.10
JPY SHIONOGI & CO NPV	300.00		4 306.84	0.00
JPY SHISEIDO CO LTD NPV	500.00		13 545.16	0.01
JPY SHIZUOKA FINANCIAL NPV	400.00		3 480.15	0.00
JPY SOFTBANK CORP NPV	23 000.00		30 100.67	0.02
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	800.00		47 130.87	0.03
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	400.00		8 951.34	0.01
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	4 500.00		87 379.40	0.06
JPY SUBARU CORPORATION NPV	400.00		6 940.72	0.00
JPY SUMCO CORPORATION NPV	100.00		1 078.02	0.00
JPY SUMITOMO CORP NPV	1 100.00		24 562.36	0.02
JPY SUMITOMO ELECTRIC NPV	300.00		4 814.39	0.00
JPY SUMITOMO METAL MNG NPV	500.00		14 999.30	0.01
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	1 800.00		38 317.95	0.03
JPY SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	200.00		4 741.33	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
JPY SUMITOMO RLTY&DEV NPV	300.00		10 079.70	0.01
JPY SUNTORY BEVERAGE & NPV	100.00		3 770.97	0.00
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 100.00		12 246.57	0.01
JPY T&D HOLDINGS INC NPV	200.00		3 488.53	0.00
JPY TAISEI CORP NPV	100.00		4 376.40	0.00
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	500.00		14 342.14	0.01
JPY TDK CORP NPV	500.00		6 372.34	0.00
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	700.00		25 599.13	0.02
JPY TOKYO ELEC POWER H NPV	4 400.00		19 591.44	0.01
JPY TOKYO ELECTRON NPV	100.00		17 680.37	0.01
JPY TOKYO GAS CO NPV	1 000.00		23 329.14	0.02
JPY TOKYU CORP NPV	300.00		3 886.33	0.00
JPY TOPPAN HOLDINGS IN NPV	300.00		8 901.01	0.01
JPY TORAY INDS INC NPV	2 600.00		15 326.62	0.01
JPY TOYOTA INDUSTRIES NPV	100.00		7 707.63	0.00
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	8 200.00		145 752.94	0.09
JPY TOYOTA TSUSHO CORP NPV	300.00		5 421.56	0.00
JPY UNICHARM CORP NPV	500.00		18 117.31	0.01
JPY WEST JAPAN RAILWAY NPV	300.00		5 713.09	0.00
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	600.00		5 369.13	0.00
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	200.00		6 988.26	0.00
JPY ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	100.00		5 548.10	0.00
TOTAL Japan			2 532 152.75	1.53

Luxemburg

EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	920.00		24 170.07	0.02
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	118.00		7 493.38	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	295.00		4 653.74	0.00
TOTAL Luxemburg			36 317.19	0.02

Macau

HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	2 400.00		6 154.88	0.00
TOTAL Macau			6 154.88	0.00

Niederlande

EUR ADYEN NV EURO.01	8.00		12 522.97	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	108.00		10 229.76	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	315.00		22 253.48	0.01
EUR ARGEN X NV EURO.10	23.00		12 464.94	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	10.00		6 578.00	0.00
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	64.00		53 256.12	0.03
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	84.00		4 124.92	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	20.00		2 534.55	0.00
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	500.00		5 550.00	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	87.00		9 335.81	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	84.00		39 346.12	0.02
EUR FERROVIAL SE EURO.01	360.00		15 500.60	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	202.00		15 284.97	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	325.00		28 886.72	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	32.00		5 567.75	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	1 262.00		22 921.20	0.02
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	315.00		6 595.19	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	3 732.00		15 281.75	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 022.00		35 392.91	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	258.00		8 471.22	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	276.42		13 814.71	0.01
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	59.00		14 160.59	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	198.00		5 652.61	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 070.00		46 883.25	0.03
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	100.00		4 520.00	0.00
EUR STELLANTIS N.V. COM EURO.01	1 475.00		20 425.72	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	641.00		16 811.62	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	161.00		27 186.20	0.02
TOTAL Niederlande			481 553.68	0.29

Neuseeland

NZD AUCLAND INTL NPV	500.00		2 376.39	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	228.00		5 041.01	0.00
NZD MERCURY NZ LTD NPV	3 066.00		12 582.29	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	2 963.00		11 198.14	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	43.00		4 457.98	0.00
TOTAL Neuseeland			35 655.81	0.02

Norwegen

NOK AKER BP ASA NOK1	443.00		9 513.90	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	281.00		5 773.32	0.00
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 040.00		26 334.11	0.02
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	49.00		4 801.07	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	524.00		9 440.07	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	3 348.00		21 761.29	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	850.00		8 025.76	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	60.00		3 153.05	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	335.00		4 293.79	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	318.00		10 087.09	0.01
TOTAL Norwegen			103 183.45	0.06

Polen

EUR INPOST S.A. EURO.01	219.00		4 140.39	0.00
TOTAL Polen			4 140.39	0.00

Portugal

EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	9 004.00		41 220.65	0.03
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	600.00		11 249.78	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	351.00		6 910.18	0.00
TOTAL Portugal			59 380.61	0.04

Singapur

SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	977.00		28 997.54	0.02
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 000.00		7 600.00	0.00
SGD KEPPEL LTD	1 700.00		8 791.73	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	1 573.00		18 527.54	0.01
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	300.00		28 284.00	0.02
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	2 400.00		10 371.29	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	1 750.00		9 282.37	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	700.00		6 235.57	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	2 800.00		10 177.85	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	3 800.00		9 603.74	0.01
SGD UTD Q/S BANK SGD1	500.00		12 546.80	0.01
TOTAL Singapur			150 418.43	0.09

Spanien

EUR ACCIONA SA EUR1	56.00		7 968.60	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	97.00		4 490.49	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	42.00		9 262.32	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	244.00		17 678.77	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	5 297.00		27 196.86	0.02
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	2 103.00		22 785.19	0.01
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	2 098.00		4 469.87	0.00
EUR CAIXABANK SA EUR1	1 147.00		6 866.51	0.00
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	382.00		15 531.24	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	834.00		14 622.64	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	967.00		21 185.10	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	17 139.00		265 687.66	0.16
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	737.00		43 709.18	0.03
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	1 357.00		26 457.96	0.02
EUR REPSOL SA EUR1	1 264.00		16 709.59	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	3 396.00		16 661.31	0.01
TOTAL Spanien			521 283.29	0.31

Schweden

SEK ADDTECH AB SER'B/NPV (POST SPLIT)	427.00		12 814.30	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	185.00		8 899.04	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B/NPV (POST SPLIT)	650.00		21 904.78	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A/NPV (POST SPLIT)	1 702.00		32 985.21	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'B/NPV (POST SPLIT)	1 019.00		17 471.56	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B/NPV (POST SPLIT)	254.00		4 183.38	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	525.00		17 842.52	0.02
SEK EPIROC AB SER'A/NPV (POST SPLIT)	661.00		14 313.43	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	211.00	4 002.85	0.00
SEK EQT AB NPV	135.00	4 628.03	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	655.00	4 957.44	0.00
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	778.00	24 322.57	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	117.00	11 519.25	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	607.00	5 342.67	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	390.00	6 648.38	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	693.00	7 465.58	0.00
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	148.00	6 415.48	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER'B'NPV	145.00	1 015.63	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	2.00	74.03	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	423.00	13 169.98	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	913.00	28 151.27	0.02
SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT)	71.00	2 218.27	0.00
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	209.00	6 890.65	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	80.00	4 585.36	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 211.00	6 649.59	0.00
SEK SAAB AB NPV B	206.00	4 387.61	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	705.00	15 780.88	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	398.00	5 061.09	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	593.00	9 082.26	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	244.00	5 098.28	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	225.00	4 483.75	0.00
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 218.00	17 777.47	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	525.00	5 399.37	0.00
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	229.00	4 863.93	0.00
SEK TELE2 AB SHS	943.00	10 689.06	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	3 610.00	11 695.48	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	326.00	12 549.10	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 003.00	26 537.95	0.02
TOTAL Schweden		401 877.48	0.24

Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 241.00	72 072.30	0.04
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	143.00	4 878.83	0.00
CHF ALCON AG CHF0.04	47.00	4 698.05	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	33.00	6 748.27	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	7.00	12 995.08	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	81.00	14 729.89	0.01
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	137.00	13 239.68	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	143.00	41 239.77	0.03
CHF CLARIANT CHF1.76 (REGD)	459.00	6 964.85	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	219.00	7 825.65	0.00
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	439.00	60 581.82	0.04
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	17.00	14 308.58	0.01
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	107.00	18 835.21	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	27.00	17 648.98	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	19.00	104 510.70	0.06
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	18 954.00	108 738.23	0.07
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 174.00	114 901.83	0.07
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	93.00	5 611.64	0.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	30.00	8 208.17	0.00
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	2.00	25 866.87	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	7.00	4 436.25	0.00
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	2 910.00	293 087.07	0.18
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	413.00	47 564.40	0.03
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	7.00	10 538.79	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	466.00	73 914.76	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	10.00	3 430.74	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	151.00	48 438.86	0.03
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	147.00	6 146.27	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	36.00	10 263.77	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	38.00	11 171.83	0.01
CHF SGS SA CHF0.04	69.00	7 716.74	0.00
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	451.00	10 083.41	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	329.00	109 244.15	0.07
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	14.00	5 042.02	0.00
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	44.00	7 211.19	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	13.00	2 793.25	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	11.00	9 206.33	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	60.00	6 746.49	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	121.00	16 739.61	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	25.00	16 374.25	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	1 175.00	36 299.57	0.02
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	18.00	9 192.58	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	51.00	30 821.88	0.02
TOTAL Schweiz		1 441 068.61	0.87

Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	414.00	18 353.29	0.01
USD AMCOR PLC ORD USDO.01	3 764.00	42 646.12	0.03
GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945	2 798.00	91 162.73	0.06
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	668.00	18 036.92	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	275.00	21 342.89	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	428.00	13 393.70	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	411.00	63 884.05	0.04
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	1 830.00	30 376.55	0.02
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	5 588.00	16 831.06	0.01
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	785.00	5 040.53	0.00
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.05611047	41.00	2 595.78	0.00
GBP BP ORD USDO.25	18 831.00	98 939.36	0.06
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	2 204.00	80 530.58	0.05
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	2 358.00	4 677.93	0.00
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	157.00	7 442.32	0.00
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	15 466.00	24 199.42	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	236.00	18 585.00	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	1 097.00	35 226.78	0.02
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	258.00	14 593.70	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	2 479.00	86 555.13	0.05
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01	388.00	9 217.06	0.01
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	1 728.00	35 150.24	0.02
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	7 909.00	41 681.73	0.03
GBP HARGREAVES LANSDOWN ORD GBPO.004 (WI)	389.00	5 815.30	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	6 849.00	61 478.78	0.04
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	950.00	27 690.16	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	599.00	6 590.05	0.00
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	110.00	12 004.55	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	43.00	2 976.19	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	2 119.00	9 152.27	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	337.00	2 942.75	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	3 367.00	10 220.44	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	27 196.00	21 449.86	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	151.00	20 699.98	0.01
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	1 513.00	4 209.10	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	1 259.00	7 695.67	0.00
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	756.00	14 409.80	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	14 039.00	193 961.49	0.12
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	2 419.00	11 158.61	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	89.00	11 677.77	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	326.00	4 431.83	0.00
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	198.00	4 364.93	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	648.00	4 863.14	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	1 098.00	10 230.09	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	774.00	47 518.64	0.03
GBP RELX PLC GBPO.1444	1 178.00	55 446.07	0.03
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	1 758.00	8 592.89	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	2 063.00	146 634.20	0.09
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	5 311.00	37 557.25	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 514.00	5 999.00	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	559.00	2 618.36	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	768.00	27 216.74	0.02
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	7 340.00	238 753.59	0.14
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	549.00	8 527.53	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	32.00	3 225.68	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	3 287.65	83 038.30	0.05
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	788.00	8 381.88	0.01
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	3 467.00	7 640.71	0.00
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	7 526.00	36 210.76	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	2 790.00	181 093.11	0.11
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 935.00	27 136.09	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	15 304.00		15 404.22	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	125.00		5 254.74	0.00
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	45.00		13 253.85	0.01
TOTAL Grossbritannien			2 187 989.24	1.32

Vereinigte Staaten

USD 3M CO COM	431.00		58 917.70	0.04
USD ABBOTT LABS COM	341.00		38 877.41	0.02
USD ABBVIE INC COM USD0.01	396.00		78 202.08	0.05
USD ADOBE INC COM USD0.0001	80.00		41 422.40	0.02
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	256.00		42 004.48	0.03
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	95.00		9 810.65	0.01
USD AES CORP COM	2 080.00		41 724.80	0.02
USD AFLAC INC COM USD0.10	202.00		22 583.60	0.01
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	109.00		16 184.32	0.01
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	453.00		134 876.22	0.08
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	394.00		49 963.14	0.03
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	44.00		4 441.80	0.00
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	195.00		18 468.45	0.01
USD ALBERTSONS COS INC COM USD0.01 CLASS A	400.00		7 392.00	0.00
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	130.00		15 437.50	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	22.00		5 595.04	0.00
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	698.00		42 361.62	0.03
USD ALLSTATE CORP COM	92.00		17 447.80	0.01
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	99.00		3 523.41	0.00
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	46.00		12 651.38	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	3 624.00		605 896.56	0.37
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	4 205.00		697 399.25	0.42
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	1 917.00		97 843.68	0.06
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	7 026.00		1 309 154.58	0.79
USD AMENTUM HOLDINGS I COM USD0.01 WI	100.00		3 225.00	0.00
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	1 312.00		134 611.20	0.08
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	256.00		69 427.20	0.04
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	33.00		4 441.80	0.00
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	249.00		18 234.27	0.01
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	279.00		64 884.24	0.04
USD AMEREN CORP COM	724.00		63 321.04	0.04
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	238.00		9 136.82	0.01
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	563.00		82 333.12	0.05
USD AMERIPRISE FINL INC COM	41.00		19 262.21	0.01
USD AMETEK INC COM USD0.01	140.00		24 039.40	0.01
USD AMGEN INC COM USD0.0001	131.00		42 209.51	0.03
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	248.00		16 159.68	0.01
USD ANALOG DEVICES INC COM	90.00		20 715.30	0.01
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	261.00		5 238.27	0.00
USD ANSYS INC COM	13.00		4 142.19	0.00
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	70.00		24 219.30	0.01
USD APA CORPORATION COM USD0.625	381.00		9 319.26	0.01
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	139.00		17 362.49	0.01
USD APPLE INC COM NPV	2 504.00		583 432.00	0.35
USD APPLIED MATLS INC COM	137.00		27 680.85	0.02
USD APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	47.00		6 135.85	0.00
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	553.00		33 036.22	0.02
USD ARES MANAGMNT COR COM USD0.01 CLASS A	76.00		11 843.84	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	44.00		16 888.08	0.01
USD ASSURANT INC COM	57.00		11 335.02	0.01
USD AT&T INC COM USD1	5 103.00		112 266.00	0.07
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	22.00		3 493.82	0.00
USD ATMOS ENERGY CORP COM	429.00		59 506.59	0.04
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	298.00		82 465.54	0.05
USD AUTODESK INC COM USD0.01	51.00		14 049.48	0.01
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	11.00		34 650.44	0.02
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	82.00		18 470.50	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	127.00		28 036.52	0.02
USD AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	37.00		14 785.20	0.01
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 208.00		43 669.20	0.03
USD BALL CORP COM NPV	770.00		52 290.70	0.03
USD BATH & BODY WORKS COM USD0.5	78.00		2 489.76	0.00
USD BECTON DICKINSON COM USD1	107.00		25 797.70	0.02
USD BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	99.00		5 616.27	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS B COM USD0.0033	475.00		218 623.50	0.13

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	127.00	13 119.10	0.01
USD BIO RAD LABS INC CL A	19.00	6 357.02	0.00
USD BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	63.00	5 035.59	0.00
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	55.00	10 661.20	0.01
USD BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	79.00	5 552.91	0.00
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	2 954.00	117 214.72	0.07
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	407.00	29 247.02	0.02
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	252.00	38 588.76	0.02
USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	194.00	13 023.22	0.01
USD BOEING CO COM USD5	444.00	67 505.76	0.04
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	23.00	96 878.76	0.06
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	91.00	14 811.16	0.01
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	250.00	20 950.00	0.01
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	432.00	22 351.68	0.01
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	786.00	135 585.00	0.08
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	56.00	12 041.68	0.01
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	400.00	13 075.24	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	88.00	9 116.80	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	190.00	9 348.00	0.01
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	75.00	14 539.50	0.01
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	52.00	13 700.96	0.01
USD BXP INC USD0.01	107.00	8 609.22	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	54.00	14 635.62	0.01
USD CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	56.00	6 917.68	0.00
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	223.00	10 909.16	0.01
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	123.00	18 416.79	0.01
USD CARDINAL HEALTH INC COM	106.00	11 715.12	0.01
USD CARLISLE COS INC COM	25.00	11 243.75	0.01
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	101.00	4 349.06	0.00
USD CARMAX INC COM USD0.50	131.00	10 136.78	0.01
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	656.00	12 122.88	0.01
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	663.00	53 364.87	0.03
USD CATERPILLAR INC DEL COM	354.00	138 456.48	0.08
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	56.00	11 472.72	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	217.00	27 012.16	0.02
USD CDW CORP COM USD0.01	19.00	4 299.70	0.00
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USD0.0001	291.00	39 564.36	0.02
USD CELSIUS HOLDINGS I COM USD0.001	150.00	4 704.00	0.00
USD CENCORA INC RG	68.00	15 305.44	0.01
USD CENTENE CORP DEL COM	182.00	13 700.96	0.01
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 427.00	41 982.34	0.03
USD CF INDS HLDGS INC COM	355.00	30 459.00	0.02
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	64.00	7 063.68	0.00
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	24.00	4 727.28	0.00
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	68.00	22 037.44	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	273.00	49 096.32	0.03
USD CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01	129.00	10 610.25	0.01
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	2 068.00	304 554.36	0.18
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	975.00	56 179.50	0.03
USD CHORD ENERGY CORP	83.00	10 809.09	0.01
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	267.00	27 960.24	0.02
USD CIGNA GROUP/THE USD0.25	69.00	23 904.36	0.01
USD CINCINNATI FINL CORP COM	85.00	11 570.20	0.01
USD CINTAS CORP COM	244.00	50 234.72	0.03
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	668.00	35 550.96	0.02
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	685.00	42 881.00	0.03
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	117.00	4 805.19	0.00
USD CLOROX CO DEL COM	135.00	21 992.85	0.01
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	26.00	2 103.14	0.00
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	125.00	27 581.25	0.02
USD CMS ENERGY CORP COM	815.00	57 563.45	0.03
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	4 528.00	325 382.08	0.20
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01	162.00	12 503.16	0.01
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	72.00	12 828.24	0.01
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	879.00	91 248.99	0.05
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	2 904.00	121 300.08	0.07
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	541.00	17 593.32	0.01
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	1 359.00	143 075.52	0.09
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	849.00	88 406.37	0.05
USD CONSTELLATION BRDS CLASS 'A' COM USD0.01	178.00	45 868.82	0.03
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	838.00	217 896.76	0.13

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	86.00		9 489.24	0.01
USD COPART INC COM	551.00		28 872.40	0.02
USD COREBRIDGE FIN INC COM USD0.01	100.00		2 916.00	0.00
USD CORNING INC COM USD0.50	258.00		11 648.70	0.01
USD CORPAY INC COM USD0.001	18.00		5 629.68	0.00
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 532.00		90 066.28	0.05
USD COSTAR GROUP INC COM	263.00		19 840.72	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	496.00		439 713.92	0.27
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	861.00		20 620.95	0.01
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	39.00		10 938.33	0.01
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	273.00		32 385.99	0.02
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	218.00		20 901.84	0.01
USD CSX CORP COM USD1	1 592.00		54 971.76	0.03
USD CUMMINS INC COM	90.00		29 141.10	0.02
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	223.00		14 022.24	0.01
USD D R HORTON INC COM	200.00		38 154.00	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	154.00		42 815.08	0.03
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	98.00		16 084.74	0.01
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	50.00		5 753.00	0.00
USD DAYFORCE INC RG	121.00		7 411.25	0.00
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	90.00		14 350.50	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	196.00		81 796.68	0.05
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	47.00		5 571.38	0.00
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	109.00		5 536.11	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	802.00		31 374.24	0.02
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	202.00		34 824.80	0.02
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	61.00		12 730.70	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	197.00		31 880.51	0.02
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	89.00		12 485.81	0.01
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	72.00		4 470.48	0.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	240.00		20 296.80	0.01
USD DOLLAR TREE INC	226.00		15 892.32	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	2 071.00		119 683.09	0.07
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	19.00		8 172.66	0.00
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	220.00		31 400.60	0.02
USD DOVER CORP COM	77.00		14 763.98	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 631.00		89 101.53	0.05
USD DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	325.00		12 740.00	0.01
USD DTE ENERGY CO COM	591.00		75 890.31	0.05
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	1 969.00		227 025.70	0.14
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	957.00		85 278.27	0.05
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	84.00		4 491.48	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	210.00		23 509.50	0.01
USD EBAY INC COM USD0.001	344.00		22 397.84	0.01
USD ECOLAB INC COM	471.00		120 260.43	0.07
USD EDISON INTL COM	920.00		80 122.80	0.05
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	22.00		1 451.78	0.00
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	199.00		28 544.56	0.02
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	62.00		32 240.00	0.02
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	190.00		168 328.60	0.10
USD EMCOR GROUP INC COM	27.00		11 624.31	0.01
USD EMERSON ELEC CO COM	344.00		37 623.28	0.02
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	45.00		5 085.90	0.00
USD ENTERGY CORP NEW COM	584.00		76 860.24	0.05
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	670.00		82 363.10	0.05
USD EQT CORPORATION	611.00		22 387.04	0.01
USD EQUIFAX INC COM	80.00		23 508.80	0.01
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	58.00		51 482.54	0.03
USD EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	322.00		13 533.66	0.01
USD EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	96.00		6 848.64	0.00
USD ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	765.00		29 506.05	0.02
USD ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	52.00		15 361.84	0.01
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	258.00		25 720.02	0.02
USD EVERGY INC COM NPV	604.00		37 454.04	0.02
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	961.00		65 396.05	0.04
USD EXELON CORP COM NPV	2 442.00		99 023.10	0.06
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	86.00		12 729.72	0.01
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	91.00		11 957.40	0.01
USD EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	134.00		24 145.46	0.01
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	5 425.00		635 918.50	0.38
USD FACTSET RESH SYS INC COM	10.00		4 598.50	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
USD FAIR ISAAC CORP COM	2.00	3 887.04	0.00
USD FASTENAL COM USD0.01	356.00	25 425.52	0.02
USD FEDEX CORP COM USD0.10	144.00	39 409.92	0.02
USD FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	100.00	19 857.00	0.01
GBP FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	72.00	14 196.85	0.01
USD FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	119.00	7 385.14	0.00
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	207.00	17 336.25	0.01
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	225.00	9 639.00	0.01
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	2.00	3 681.90	0.00
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	20.00	4 988.80	0.00
USD FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 516.00	67 234.60	0.04
USD FISERV INC COM USD0.01	210.00	37 726.50	0.02
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	2 567.00	27 107.52	0.02
USD FORTINET INC COM USD0.001	125.00	9 693.75	0.01
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	211.00	16 654.23	0.01
USD FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	127.00	11 370.31	0.01
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	184.00	7 788.72	0.00
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	166.00	6 440.80	0.00
USD FRANKLIN RES INC COM	178.00	3 586.70	0.00
USD FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	3 187.00	159 095.04	0.10
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	65.00	18 289.05	0.01
USD GAMING & LEISURE P COM USD0.01	184.00	9 466.80	0.01
USD GARTNER INC COM	9.00	4 560.84	0.00
USD GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	126.00	11 825.10	0.01
USD GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	179.00	45 641.42	0.03
USD GEN DIGITAL INC COM USD0.01	159.00	4 361.37	0.00
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	136.00	41 099.20	0.02
USD GENERAL ELECTRIC CO RG	778.00	146 715.24	0.09
USD GENERAL MLS INC COM	641.00	47 337.85	0.03
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	774.00	34 706.16	0.02
USD GENUINE PARTS CO COM STK USD1	84.00	11 733.12	0.01
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	239.00	20 037.76	0.01
USD GLOBAL PAYMENTS COM NPV	98.00	10 037.16	0.01
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	141.00	69 810.51	0.04
USD GRACO INC COM	104.00	9 101.04	0.01
USD GRAINGER W W INC COM	36.00	37 397.16	0.02
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	1 069.00	31 054.45	0.02
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	80.00	9 408.80	0.01
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	44.00	17 882.92	0.01
USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	457.00	10 451.59	0.01
USD HEICO CORP NEW CL A	61.00	12 429.36	0.01
USD HEICO CORP NEW COM	43.00	11 243.64	0.01
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	163.00	31 260.14	0.02
USD HESS CORPORATION COM USD1	325.00	44 135.00	0.03
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	258.00	5 278.68	0.00
USD HF SINCLAIR CORPOR COM USD0.01	214.00	9 537.98	0.01
USD HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	225.00	51 862.50	0.03
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	88.00	7 168.48	0.00
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	757.00	306 736.40	0.19
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	474.00	97 980.54	0.06
USD HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	332.00	10 524.40	0.01
USD HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	485.00	8 536.00	0.01
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	246.00	24 661.50	0.01
USD HP INC COM USD0.01	167.00	5 990.29	0.00
USD HUBBELL INC COM USD0.001	27.00	11 565.45	0.01
USD HUMANA INC COM USD0.166	45.00	14 253.30	0.01
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	75.00	12 924.75	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	672.00	9 878.40	0.01
USD HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	42.00	11 103.96	0.01
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	72.00	10 958.40	0.01
USD IDEX CORP COM	63.00	13 513.50	0.01
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	34.00	17 177.48	0.01
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	234.00	61 324.38	0.04
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	69.00	8 998.29	0.01
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	366.00	35 926.56	0.02
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	21.00	4 887.75	0.00
USD INTEL CORP COM USD0.001	682.00	15 999.72	0.01
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	199.00	31 967.36	0.02
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	464.00	48 687.52	0.03
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	336.00	10 627.68	0.01
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	160.00	35 372.80	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	614.00	29 993.90	0.02
USD INTUIT INC COM USD0.01	50.00	31 050.00	0.02
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	78.00	38 319.06	0.02
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	428.00	15 091.28	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	82.00	19 431.54	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	187.00	22 221.21	0.01
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	100.00	13 090.00	0.01
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	524.00	84 919.44	0.05
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	429.00	33 294.69	0.02
USD JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	1 158.00	244 175.88	0.15
USD KELLANOVA COM USD0.25	307.00	24 777.97	0.01
USD KENVUE INC COM USD0.01	2 138.00	49 451.94	0.03
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	1 214.00	45 500.72	0.03
USD KEYCORP NEW COM	566.00	9 480.50	0.01
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	51.00	8 105.43	0.00
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	374.00	53 212.72	0.03
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	409.00	9 496.98	0.01
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	2 343.00	51 756.87	0.03
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	223.00	29 119.34	0.02
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	30.00	23 232.30	0.01
USD KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	118.00	6 366.10	0.00
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	1 017.00	35 706.87	0.02
USD KROGER CO COM USD1	761.00	43 605.30	0.03
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	111.00	26 403.57	0.02
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	24.00	19 585.92	0.01
USD LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	158.00	10 228.92	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	273.00	13 742.82	0.01
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	88.00	14 344.00	0.01
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	165.00	30 934.20	0.02
USD LENNOX INTL INC COM	27.00	16 315.83	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	161.00	12 466.23	0.01
USD LINDE PLC COM EURO.001	972.00	463 507.92	0.28
USD LIVE NATION INC COM	128.00	14 014.72	0.01
USD LKQ CORP COM	163.00	6 506.96	0.00
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	164.00	95 867.84	0.06
USD LOEWS CORP COM	182.00	14 387.10	0.01
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	433.00	117 278.05	0.07
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	22.00	5 117.86	0.00
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	76.00	20 622.60	0.01
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	634.00	60 800.60	0.04
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	56.00	9 974.72	0.01
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	781.00	20 798.03	0.01
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	417.00	67 933.47	0.04
USD MARKEL GROUP INC COM NPV	3.00	4 705.74	0.00
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	28.00	7 173.60	0.00
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	165.00	41 019.00	0.02
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	175.00	39 040.75	0.02
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	109.00	58 669.25	0.04
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	138.00	9 952.56	0.01
USD MASCO CORP COM	141.00	11 835.54	0.01
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	303.00	149 621.40	0.09
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	287.00	10 860.08	0.01
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	278.00	22 879.40	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	568.00	172 961.68	0.10
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	52.00	25 709.84	0.02
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	555.00	63 025.80	0.04
USD META PLATFORMS INC	1 561.00	893 578.84	0.54
USD METLIFE INC COM USD0.01	221.00	18 228.08	0.01
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	10.00	14 997.00	0.01
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	176.00	6 879.84	0.00
USD MICROCHIP TECHNOLGY COM USD0.001	90.00	7 226.10	0.00
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	177.00	18 356.67	0.01
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	1 213.00	521 953.90	0.32
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	69.00	10 964.10	0.01
USD MODERNA INC COM USD0.0001	121.00	8 086.43	0.00
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	25.00	8 614.00	0.01
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	201.00	11 561.52	0.01
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1 524.00	112 273.08	0.07
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	18.00	4 866.30	0.00
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	5.00	4 622.50	0.00
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	841.00	43 874.97	0.03

Bezeichnung	Bewertung in USD		
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MOODYS CORP COM USD0.01	57.00	27 051.63	0.02
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	438.00	45 657.12	0.03
USD MOSAIC CO COM USD0.01	595.00	15 934.10	0.01
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	29.00	13 039.27	0.01
USD MSCI INC COM STK USS0.01	25.00	14 573.25	0.01
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	129.00	9 418.29	0.01
USD NETAPP INC COM USD0.001	58.00	7 163.58	0.00
USD NETFLIX INC COM USD0.001	318.00	225 547.86	0.14
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	2 458.00	131 380.10	0.08
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL'A'	326.00	8 681.38	0.01
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	5 334.00	450 883.02	0.27
USD NIKE INC CLASS'B' COM NPV	998.00	88 223.20	0.05
USD NISOURCE INC COM NPV	1 207.00	41 822.55	0.03
USD NORDSON CORP COM	51.00	13 394.13	0.01
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	126.00	31 311.00	0.02
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	54.00	4 861.62	0.00
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	85.00	44 885.95	0.03
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	572.00	52 109.20	0.03
USD NUCOR CORP COM	536.00	80 582.24	0.05
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	4 302.00	522 434.88	0.32
USD NVR INC COM STK USD0.01	3.00	29 435.40	0.02
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	755.00	38 912.70	0.02
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	126.00	25 028.64	0.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	143.00	14 784.77	0.01
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	79.00	5 736.19	0.00
USD ONEOK INC	677.00	61 695.01	0.04
USD ORACLE CORP COM USD0.01	273.00	46 519.20	0.03
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	44.00	50 670.40	0.03
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	258.00	26 816.52	0.02
USD OVINTIV INC COM USD0.01	288.00	11 033.28	0.01
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	63.00	11 120.76	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	328.00	32 367.04	0.02
USD PACKAGING CORP AMER COM	165.00	35 541.00	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	356.00	13 243.20	0.01
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	54.00	18 457.20	0.01
USD PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	637.00	6 764.94	0.00
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	83.00	52 441.06	0.03
USD PAYCHEX INC COM	195.00	26 167.05	0.02
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	367.00	28 637.01	0.02
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	1 520.00	258 476.00	0.16
USD PFIZER INC COM USD0.05	1 251.00	36 203.94	0.02
USD PG&E CORP COM	5 085.00	100 530.45	0.06
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	1 742.00	211 478.80	0.13
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	494.00	64 936.30	0.04
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	432.00	13 983.84	0.01
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	187.00	34 566.95	0.02
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	38.00	14 318.40	0.01
USD PPG INDS INC COM	551.00	72 985.46	0.04
USD PPL CORP COM USD0.01	1 773.00	58 650.84	0.04
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	150.00	12 885.00	0.01
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	2 615.00	452 918.00	0.27
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	260.00	65 977.60	0.04
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	656.00	82 839.68	0.05
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	117.00	14 168.70	0.01
USD PTC INC COM USD0.01	61.00	11 020.26	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	88.00	32 020.56	0.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	1 220.00	108 836.20	0.07
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	143.00	20 524.79	0.01
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	70.00	3 516.80	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	180.00	30 609.00	0.02
USD QUANTA SVCS INC COM	93.00	27 727.95	0.02
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	56.00	8 694.00	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	93.00	11 388.78	0.01
USD REALTY INCOME CORP	507.00	32 153.94	0.02
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	196.00	14 157.08	0.01
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	30.00	31 537.20	0.02
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	494.00	11 525.02	0.01
USD RELIANCE INC RG	96.00	27 764.16	0.02
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	139.00	27 916.76	0.02
USD RESMED INC COM USD0.004	58.00	14 158.96	0.01
USD REVVITY INC COM USD1.00	60.00	7 665.00	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	601.00		6 743.22	0.00
USD ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	200.00		4 684.00	0.00
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	472.00		20 890.72	0.01
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	86.00		23 087.56	0.01
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	127.00		9 481.82	0.01
USD ROLLINS INC COM	176.00		8 902.08	0.01
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	10.00		5 564.40	0.00
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	226.00		34 015.26	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	163.00		28 909.68	0.02
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	146.00		4 130.34	0.00
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	217.00		26 257.00	0.02
USD RTX CORPORATION COM USD1.00	984.00		119 221.44	0.07
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	110.00		56 828.20	0.03
USD SALESFORCE, INC.	161.00		44 067.31	0.03
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	74.00		17 811.80	0.01
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	1 686.00		70 727.70	0.04
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	542.00		35 127.02	0.02
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	91.00		6 296.29	0.00
USD SEMpra COM NPV	1 572.00		131 466.36	0.08
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	36.00		32 198.04	0.02
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	480.00		183 201.60	0.11
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	209.00		35 325.18	0.02
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	53.00		5 234.81	0.00
USD SMITH A O COM	71.00		6 377.93	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	146.00		17 680.60	0.01
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	993.00		10 625.10	0.01
USD SNAP-ON INC COM USD1	48.00		13 906.08	0.01
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	67.00		7 695.62	0.00
USD SOUTHERN CO COM	2 799.00		252 413.82	0.15
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	140.00		4 148.20	0.00
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	131.00		9 721.51	0.01
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	87.00		9 581.31	0.01
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	937.00		91 348.13	0.05
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	80.00		7 077.60	0.00
USD STEEL DYNAMICS INC COM	273.00		34 419.84	0.02
USD STRYKER CORP COM USD0.10	83.00		29 984.58	0.02
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	62.00		8 379.30	0.00
USD SUPER MICRO COMPUT COM STK USD0.001	9.00		3 747.60	0.00
USD SYNCHRONY FINANCA COM USD0.001	156.00		7 781.28	0.00
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	31.00		15 698.09	0.01
USD SYSCO CORP COM USD1	545.00		42 542.70	0.03
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	115.00		12 526.95	0.01
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	388.00		80 067.68	0.05
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	124.00		19 060.04	0.01
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	248.00		36 706.48	0.02
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	514.00		80 112.04	0.05
USD TELEFLEX INC COM	29.00		7 172.28	0.00
USD TESLA INC COM USD0.001	2 162.00		565 644.06	0.34
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	156.00		32 224.92	0.02
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	18.00		15 925.32	0.01
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	107.00		9 478.06	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	320.00		35 088.00	0.02
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	96.00		59 382.72	0.04
USD TIJX COS INC COM USD1	919.00		108 019.26	0.07
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	200.00		5 662.00	0.00
USD TORO CO COM	58.00		5 030.34	0.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	74.00		21 528.82	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	38.00		4 699.46	0.00
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	30.00		42 813.90	0.03
USD TRANSUNION COM USD0.01	146.00		15 286.20	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	123.00		28 796.76	0.02
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	456.00		19 503.12	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	318.00		18 940.08	0.01
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	1 347.00		101 240.52	0.06
USD UDR INC	290.00		13 148.60	0.01
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	30.00		11 673.60	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	376.00		92 676.48	0.06
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	553.00		75 396.02	0.05
USD UNITED RENTALS INC COM	35.00		28 340.55	0.02
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	205.00		119 859.40	0.07
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B' COM USD0.01	27.00		6 183.27	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	586.00		26 797.78	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	381.00		51 446.43	0.03
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	60.00		12 592.20	0.01
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	175.00		19 575.50	0.01
USD VERISIGN INC COM	37.00		7 028.52	0.00
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	71.00		19 025.16	0.01
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	3 084.00		138 502.44	0.08
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	61.00		28 369.88	0.02
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	226.00		22 484.74	0.01
USD VIATRIS INC COM USD0.01	209.00		2 426.49	0.00
USD VICI PPTY INC COM USD0.01	686.00		22 850.66	0.01
USD VISA INC COM STK USD0.0001	621.00		170 743.95	0.10
USD VISTRA CORP COM USD0.01	966.00		114 509.64	0.07
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	240.00		60 103.20	0.04
USD WABTEC CORP COM USD0.01	109.00		19 812.93	0.01
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	755.00		6 764.80	0.00
USD WALMART INC COM USD0.10	4 749.00		383 481.75	0.23
USD WALT DISNEY CO/THE	1 353.00		130 145.07	0.08
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	1 655.00		13 653.75	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	163.00		29 147.66	0.02
USD WASTE MGMT INC DEL COM	312.00		64 771.20	0.04
USD WATERS CORP COM	27.00		9 717.03	0.01
USD WATSCO INC COM	15.00		7 378.20	0.00
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	875.00		84 157.50	0.05
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	1 512.00		85 412.88	0.05
USD WELLTOWER INC COM USD1	448.00		57 357.44	0.03
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	30.00		9 004.80	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	67.00		4 575.43	0.00
USD WESTLAKE CORP COM USD0.01	55.00		8 265.95	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	391.00		13 239.26	0.01
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	1 428.00		65 188.20	0.04
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	80.00		12 393.60	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	39.00		9 531.99	0.01
USD WP CAREY INC COM USD0.001	146.00		9 095.80	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	70.00		6 711.60	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	1 357.00		88 612.10	0.05
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	145.00		19 579.35	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	185.00		25 846.35	0.02
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	101.00		6 448.85	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	77.00		8 312.15	0.00
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	102.00		19 928.76	0.01
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	124.00		8 647.76	0.00
USD ZSCALER INC COM USD0.001	17.00		2 905.98	0.00
TOTAL Vereinigte Staaten			27 701 754.56	16.74

Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	30.00		61 558.80	0.05
TOTAL Uruguay			61 558.80	0.05
Total Aktien			43 215 842.77	26.12

Zertifikate auf Rohstoffe

Grossbritannien

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	5 065.00		6 873 205.00	4.15
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	3 615.00		3 613 192.50	2.18
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI PREC METAL INDEX 08-PRP	538.00		1 681 788.00	1.02
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	22 280.00		3 952 472.00	2.39
TOTAL Grossbritannien			16 120 657.50	9.74
Total Zertifikate auf Rohstoffe			16 120 657.50	9.74

Investment Fonds, closed end

Kanada

CAD CANADIAN APARTMENT PROP REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100.00		4 070.47	0.00
TOTAL Kanada			4 070.47	0.00

Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	904.00		10 597.95	0.01
TOTAL Grossbritannien			10 597.95	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	224.00	16 679.04	0.01
USD VENTAS INC REIT	279.00	17 892.27	0.01
TOTAL Vereinigte Staaten		34 571.31	0.02
Total Investment Fonds, closed end		49 239.73	0.03

Anleihen, variabler Zins

EUR

EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29	2 800 000.00	5 217 361.84	3.15
TOTAL EUR		5 217 361.84	3.15

GBP

GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	2 419 000.00	5 263 827.35	3.18
TOTAL GBP		5 263 827.35	3.18
Total Anleihen, variabler Zins		10 481 189.19	6.33

Treasury-Notes, variabler Zins

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.375%/CPI LINKED 01-15.04.32	2 572 000.00	5 148 050.85	3.11
TOTAL USD		5 148 050.85	3.11
Total Treasury-Notes, variabler Zins		5 148 050.85	3.11
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		75 014 980.04	45.33

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 22.02.24-20.02.25	3 800 000.00	3 734 779.61	2.26
USD UNITED STATES TB 0.00000% 18.07.24-16.01.25	2 500 000.00	2 466 771.48	1.49
TOTAL USD		6 201 551.09	3.75
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		6 201 551.09	3.75
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 201 551.09	3.75

Andere Wertpapiere

Aktien

Vereinigte Staaten

USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	58.00	55 071.58	0.03
TOTAL Vereinigte Staaten		55 071.58	0.03
Total Aktien		55 071.58	0.03

Anrechte

Vereinigte Staaten

USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	15.00	26.25	0.00
TOTAL Vereinigte Staaten		26.25	0.00
Total Anrechte		26.25	0.00
Total Andere Wertpapiere		55 097.83	0.03

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR ISHARES EURO CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF-EUR	121 223.00	16 951 615.19	10.24
EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	61 974.00	6 390 254.38	3.86
USD ISHARES II PLC - ISHARES DEV MARKPROPERTY YIELD UCITS ETF	305 530.00	7 740 602.55	4.68
USD ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	91 357.00	8 300 697.02	5.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF-SHS USD	155 172.00	16 412 542.44	9.92
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	40 666.00	3 944 602.00	2.38
USD SPDR BBG 1-3MO US TRES USDA ACCUM SHS USD	119 286.00	13 366 592.73	8.08
USD XTRACKERS USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF-1D-USD DIST	201 236.00	2 622 910.02	1.58
TOTAL Irland		75 729 816.33	45.76

Luxemburg

USD UBS (LUX) INST SICAV - EMG MKTS EQTY PASS (USD) U-X-ACC	324.00	5 230 374.12	3.16
TOTAL Luxemburg		5 230 374.12	3.16
Total Investment Fonds, open end		80 960 190.45	48.92
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		80 960 190.45	48.92
Total des Wertpapierbestandes		162 231 819.41	98.03

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.12.24	27.00	64 184.04	0.04
GBP LONG GILT FUTURE 27.12.24	31.00	-24 117.47	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.24	35.00	12 851.58	0.01
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.24	4.00	9 787.47	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		62 705.62	0.04
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		62 705.62	0.04
Total Derivative Instrumente		62 705.62	0.04

Devisenterminkontrakte

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

USD	526 508.21	AUD	770 000.00	22.10.2024	-7 841.77	0.00
CHF	68 908 700.00	USD	81 715 892.99	22.10.2024	154 414.42	0.09
USD	6 346 485.35	GBP	4 780 000.00	22.10.2024	-65 084.10	-0.04
USD	326 948.54	HKD	2 545 000.00	22.10.2024	-772.80	0.00
USD	362 252.73	CAD	490 000.00	22.10.2024	-610.79	0.00
JPY	3 726 087 600.00	USD	26 205 580.26	22.10.2024	-85 581.96	-0.05
USD	943 754.22	JPY	134 200 000.00	22.10.2024	3 007.75	0.00
EUR	26 555 500.00	USD	29 705 237.23	22.10.2024	-44 324.06	-0.03
USD	31 007 858.11	EUR	27 720 000.00	22.10.2024	46 267.74	0.03
EUR	230 000.00	USD	256 408.23	22.10.2024	488.08	0.00
GBP	200 000.00	USD	264 943.40	22.10.2024	3 323.10	0.00
USD	1 631 091.88	CNH	11 490 000.00	22.10.2024	-13 231.87	-0.01
USD	108 857.80	EUR	97 500.00	22.10.2024	-43.90	0.00
USD	765 961.31	EUR	685 000.00	22.10.2024	857.07	0.00
USD	619 243.62	GBP	465 000.00	22.10.2024	-4 476.00	0.00
USD	1 407 359.14	CHF	1 192 700.00	22.10.2024	-9 685.67	0.00
USD	528 510.32	EUR	475 000.00	22.10.2024	-2 036.41	0.00
USD	55 507.85	SEK	560 000.00	22.10.2024	211.33	0.00
USD	119 051.89	CAD	160 000.00	22.10.2024	565.84	0.00
USD	65 246.11	AUD	95 000.00	22.10.2024	-680.19	0.00
JPY	79 740 100.00	USD	552 671.03	22.10.2024	6 309.73	0.00
CHF	209 900.00	USD	247 878.98	1.10.2024	950.37	0.00
USD	248 466.64	CHF	209 900.00	22.10.2024	-915.19	0.00
CHF	260 700.00	USD	308 548.64	3.10.2024	502.39	0.00
CHF	1 339 200.00	USD	1 588 439.31	22.10.2024	2 661.90	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-15 724.99	-0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	4 249 598.38	2.57
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-944 277.78	-0.57
Andere Aktiva und Passiva	-91 524.74	-0.06
Total des Nettovermögens	165 492 595.90	100.00

UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	30.9.2024	30.9.2023	30.9.2022
Nettovermögen in USD		147 631 658.94	159 958 643.44	117 701 632.40
Klasse F-acc	LU1008479229			
Aktien im Umlauf		1 012 443.3000	949 640.6430	784 361.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.81	119.05	114.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.81	119.05	114.07
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1008479575			
Aktien im Umlauf		5 994.0000	5 474.0000	5 474.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.87	96.72	96.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.87	96.72	96.58
Klasse F-UKdist	LU1008479492			
Aktien im Umlauf		25 847.7100	287 775.0000	284 035.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.28	90.94	89.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.28	90.94	89.79
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	LU1008479658			
Aktien im Umlauf		6 450.0000	6 450.0000	6 450.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		74.50	73.45	75.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		74.50	73.45	75.70
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	LU1008479815			
Aktien im Umlauf		19 517.5630	13 685.0240	17 963.9050
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		88.90	84.34	84.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		88.90	84.34	84.37
Klasse U-X-acc²	LU2007311660			
Aktien im Umlauf		804.0000	1 777.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 297.52	10 256.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 297.52	10 256.34	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 1.12.2022

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	9.9%	4.4%	-7.9%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	5.3%	0.1%	-9.5%
Klasse F-UKdist	USD	9.9%	4.4%	-7.9%
Klasse (CHF hedged) F-UKdist	CHF	5.3%	0.1%	-9.6%
Klasse (GBP hedged) F-UKdist	GBP	9.4%	3.5%	-8.1%
Klasse U-X-acc	USD	10.2%	-	-
Benchmark: ¹				
Bloomberg Barclays USD Aggregate Corporates 1-5 years	USD	9.7%	4.0%	-8.1%
Bloomberg Barclays USD Aggregate Corporates 1-5 years (hedged CHF)	CHF	5.1%	-0.3%	-9.8%
Bloomberg Barclays USD Aggregate Corporates 1-5 years (hedged GBP)	GBP	9.3%	3.1%	-8.7%

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die Renditen von US-Treasuries beendeten das Rechnungsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 tiefer, da die Inflation allmählich wieder in Richtung Zielhöhe zurückging, während die US-Notenbank (Fed) die restriktive Geldpolitik beibehielt. Die Zinsvolatilität blieb erhöht, obwohl die Fed die Leitzinsen im Grossteil des Rechnungszeitraums unverändert liess. Später im Rechnungszeitraum sanken die Renditen von US-Treasuries jedoch, da die Fed im September den Leitzins senkte. Im 1- bis 5-jährigen Laufzeitsegment des US-Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen verengten sich die Kreditrisikoprämien im Laufe des Berichtszeitraums. Im Vergleich zu den letzten Jahren blieben die Renditen im 1- bis 5-jährigen Laufzeitsegment des US-Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen relativ hoch.

Der Subfonds erzielte im Rechnungszeitraum eine positive Wertentwicklung. Die höheren Renditen kamen der Performance von Investment-Grade-Unternehmensanleihen zugute und trugen positiv zur Gesamtperformance bei. Ein weiterer positiver Faktor war die Verengung der Risikoprämien von US-Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von einem bis fünf Jahren. Der Rückgang der Renditen von US-Treasuries trug ebenfalls positiv zur Gesamtperformance bei. Der Subfonds verfolgt einen diversifizierten Ansatz und investiert in ein breites Spektrum von Branchen und Emittenten im 1- bis 5-jährigen Segment des Marktes für Investment-Grade-Unternehmensanleihen. Am Ende des Rechnungszeitraums lag die optionsbereinigte Duration des Subfonds bei 2.6 Jahren. Damit hatte sie sich im Einklang mit den Veränderungen des Marktes entwickelt und war gegenüber dem Ende des vorhergehenden Rechnungszeitraums stabil geblieben. Die Performance des Subfonds profitierte von der Sektorallokation und der Titelauswahl.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	69.47
Grossbritannien	6.90
Australien	4.13
Kanada	3.70
Irland	3.15
Frankreich	2.54
Spanien	2.05
Niederlande	1.85
Multinational	1.33
Deutschland	0.93
Singapur	0.69
Norwegen	0.54
Schweden	0.52
Dänemark	0.51
Luxemburg	0.37
TOTAL	98.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	32.63
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	28.53
Energie- & Wasserversorgung	6.38
Gesundheits- & Sozialwesen	3.47
Maschinen & Apparate	2.90
Internet, Software & IT-Dienste	2.88
Telekommunikation	2.02
Erdöl	1.93
Immobilien	1.86
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.81
Chemie	1.38
Fahrzeuge	1.37
Computer & Netzwerkausrüster	1.37
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.23
Elektrische Geräte & Komponenten	1.22
Diverse Dienstleistungen	1.13
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.04
Anlagefonds	0.90
Elektronik & Halbleiter	0.86
Verkehr & Transport	0.85
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.70
Bergbau, Kohle & Stahl	0.67
Biotechnologie	0.67
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.53
Diverse Handelsfirmen	0.35
TOTAL	98.68

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.9.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	142 811 898.79
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 869 199.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	145 681 098.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	270 453.22
Andere liquide Mittel (Margins)	51 111.50
Forderungen aus Zeichnungen	34 269.84
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 714 891.77
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	19 453.17
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	33 748.45
TOTAL Aktiva	147 805 026.73
Passiva	
Kontokorrentkredit	-10.99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-140 702.60
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-28 372.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 677.02
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-604.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-32 654.20
TOTAL Passiva	-173 367.79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	147 631 658.94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	112 904.12
Zinsen auf Wertpapiere	6 202 783.64
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 13)	4 680.87
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	68 725.33
TOTAL Erträge	6 389 093.96
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-323 083.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 968.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 689.87
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-109.94
TOTAL Aufwendungen	-378 852.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 010 241.85
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 711 625.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-46 025.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	160 407.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-0.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-32 111.83
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 629 355.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 380 886.14
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 553 867.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	7 179.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	99 075.51
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 660 122.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 041 008.93

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2023-30.9.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	159 958 643.44
Zeichnungen	35 786 225.62
Rücknahmen	-60 427 387.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-24 641 161.41
Ausbezahlte Dividende	-726 832.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 010 241.85
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 629 355.71
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 660 122.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	13 041 008.93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	147 631 658.94

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2023-30.9.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	949 640.6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	267 008.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-204 206.2630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 012 443.3000
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 474.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	565.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 994.0000
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	287 775.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 772.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-272 700.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 847.7100
Klasse	(CHF hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 450.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 450.0000
Klasse	(GBP hedged) F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 685.0240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 160.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 327.4610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 517.5630
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 777.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 019.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	804.0000

Ausschüttung¹

UBS (Lux) SICAV 1				
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	USD	3.2980
(CHF hedged) F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	CHF	2.7116
(GBP hedged) F-UKdist	16.10.2023	19.10.2023	GBP	3.1031

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. September 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	1 000 000.00	956 302.05	0.65
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	750 000.00	720 223.46	0.49
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29	800 000.00	800 396.28	0.54
USD AIR LEASE CORP 5.85000% 22-15.12.27	500 000.00	521 345.65	0.35
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.95000% 17-15.01.28	750 000.00	739 733.93	0.50
USD AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 5.20000% 23-15.01.29	500 000.00	515 983.42	0.35
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	500 000.00	514 855.32	0.35
USD ASHTREAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	1 000 000.00	944 840.78	0.64
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.80000% 24-26.02.27	750 000.00	764 661.50	0.52
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.85000% 24-26.02.29	750 000.00	773 486.67	0.52
USD AT&T INC 2.30000% 20-01.06.27	1 000 000.00	954 936.60	0.65
USD ATLISSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	1 000 000.00	1 033 506.25	0.70
USD BANK OF NOVA SCOTIA-SUB COCO 4.50000% 15-16.12.25	750 000.00	748 171.18	0.51
USD BARCLAYS PLC 5.50100% 22-09.08.28	1 250 000.00	1 282 287.75	0.87
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.25000% 17-27.02.27	750 000.00	738 621.20	0.50
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	1 000 000.00	993 301.41	0.67
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.20000% 24-10.09.27	350 000.00	351 719.48	0.24
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	750 000.00	791 870.84	0.54
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	1 250 000.00	1 151 156.00	0.78
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	1 000 000.00	1 027 801.28	0.70
USD CISCO SYSTEMS INC 4.80000% 24-26.02.27	750 000.00	766 413.44	0.52
USD CISCO SYSTEMS INC 4.85000% 24-26.02.29	250 000.00	258 545.80	0.17
USD CITIGROUP INC 3.40000% 16-01.05.26	500 000.00	493 427.61	0.33
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	750 000.00	753 998.72	0.51
USD COMCAST CORP 5.35000% 22-15.11.27	1 000 000.00	1 040 193.16	0.70
USD CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	1 000 000.00	1 034 622.84	0.70
USD CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	500 000.00	459 369.61	0.31
USD DIAGEO CAPITAL PLC 5.30000% 22-24.10.27	500 000.00	518 584.41	0.35
USD EATON CORP 4.35000% 23-18.05.28	1 000 000.00	1 012 633.82	0.69
USD ELI LILLY & CO 4.50000% 24-09.02.29	750 000.00	768 134.94	0.52
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	500 000.00	491 343.60	0.33
USD EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27	500 000.00	468 848.14	0.32
USD EVERSOURCE ENERGY 4.60000% 22-01.07.27	750 000.00	754 692.91	0.51
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	500 000.00	490 453.36	0.33
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	1 250 000.00	1 272 843.88	0.86
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	1 250 000.00	1 239 612.25	0.84
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	1 000 000.00	1 042 216.75	0.71
USD GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	250 000.00	215 847.83	0.15
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	750 000.00	738 245.79	0.50
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29	1 000 000.00	997 431.81	0.68
USD INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27	1 500 000.00	1 537 494.57	1.04
USD INTEL CORP 4.87500% 23-10.02.26	750 000.00	753 754.82	0.51
USD J.M. SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	750 000.00	798 695.46	0.54
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	750 000.00	784 379.66	0.53
USD JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	500 000.00	542 294.31	0.37
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 4.12500% 14-15.12.26	1 000 000.00	999 588.99	0.68
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	1 000 000.00	957 589.39	0.65
USD MASTEC INC 5.90000% 24-15.06.29	500 000.00	521 796.50	0.35
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	500 000.00	522 085.39	0.35
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.45000% 23-13.03.26	1 000 000.00	1 004 883.58	0.68
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	750 000.00	754 561.50	0.51
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS INC 4.62500% 22-15.07.27	1 000 000.00	1 014 973.69	0.69
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	750 000.00	783 541.31	0.53
USD ONEOK INC 4.00000% 17-13.07.27	350 000.00	347 314.04	0.24
USD ONEOK INC 5.65000% 23-01.11.28	500 000.00	522 591.58	0.35
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	2 000 000.00	1 936 427.92	1.31
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	750 000.00	679 853.16	0.46
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	1 000 000.00	1 014 833.56	0.69
USD POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29	250 000.00	271 339.73	0.18
USD REGAL REYNOLD CORP 6.05000% 24-15.02.26	1 000 000.00	1 015 428.17	0.69
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.87500% 17-30.06.26	250 000.00	254 083.95	0.17
USD SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	750 000.00	781 015.61	0.53

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD SPRINT LLC 7.62500% 18-01.03.26	1 000 000.00		1 032 950.00	0.70
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	1 000 000.00		996 095.40	0.67
USD T-MOBILE USA INC 3.75000% 21-15.04.27	1 000 000.00		987 982.67	0.67
USD TAPESTRY INC 7.05000% 23-27.11.25	1 500 000.00		1 529 673.87	1.04
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 6.41200% 23-15.03.26	1 000 000.00		1 000 590.86	0.68
TOTAL USD			54 488 481.41	36.91
Total Notes, fester Zins			54 488 481.41	36.91

Notes, variabler Zins

USD

USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29	250 000.00		264 278.05	0.18
USD AMERICAN EXPRESS CO 6.338%/VAR 23-30.10.26	500 000.00		509 924.01	0.35
USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	1 600 000.00		1 669 397.87	1.13
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	1 250 000.00		1 246 706.32	0.84
USD BANK OF AMERICA CORP 4.948%/VAR 22-22.07.28	2 250 000.00		2 289 543.89	1.55
USD BANK OF MONTREAL-SUB COCO 3.803%/VAR 17-15.12.32	1 500 000.00		1 457 735.93	0.99
USD BARCLAYS PLC 4.942%/VAR 24-10.09.30	200 000.00		201 652.93	0.14
USD BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30	500 000.00		520 123.69	0.35
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	1 000 000.00		1 025 069.34	0.69
USD CITIGROUP INC 1.122%/VAR 21-28.01.27	2 000 000.00		1 913 402.20	1.30
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	1 500 000.00		1 464 306.54	0.99
USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	500 000.00		513 620.41	0.35
USD DANSKE BANK A/S-144A 6.466%/VAR 23-09.01.26	750 000.00		752 484.00	0.51
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.720%/VAR 23-18.01.29	1 300 000.00		1 376 226.75	0.93
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27	1 250 000.00		1 195 644.15	0.81
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28	750 000.00		765 253.73	0.52
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	1 500 000.00		1 579 267.33	1.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.540%/VAR 17-01.05.28	2 500 000.00		2 454 796.92	1.66
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	750 000.00		753 477.98	0.51
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28	750 000.00		766 804.86	0.52
USD MORGAN STANLEY 5.164%/VAR 23-20.04.29	1 500 000.00		1 541 791.14	1.04
USD MORGAN STANLEY 5.173%/VAR 24-16.01.30	1 500 000.00		1 546 271.88	1.05
USD NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29	250 000.00		261 799.12	0.18
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	750 000.00		789 236.50	0.54
USD US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29	1 000 000.00		1 009 678.80	0.68
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	1 000 000.00		872 494.48	0.59
TOTAL USD			28 740 988.82	19.47
Total Notes, variabler Zins			28 740 988.82	19.47

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.25000% 23-07.07.26	750 000.00		764 298.99	0.52
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.95000% 24-01.02.29	1 000 000.00		1 031 246.45	0.70
TOTAL USD			1 795 545.44	1.22
Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 795 545.44	1.22

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	1 500 000.00		1 481 309.90	1.00
USD MORGAN STANLEY 4.679%/VAR 22-17.07.26	1 500 000.00		1 497 884.83	1.02
USD MORGAN STANLEY 5.656%/VAR 24-18.04.30	1 000 000.00		1 051 915.44	0.71
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	500 000.00		512 863.89	0.35
TOTAL USD			4 543 974.06	3.08
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			4 543 974.06	3.08

Anleihen, fester Zins

USD

USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	750 000.00		744 206.29	0.50
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	1 200 000.00		1 228 555.88	0.83
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON 5.85000% 22-01.11.27	500 000.00		525 181.35	0.36
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.15000% 24-01.06.29	500 000.00		518 723.76	0.35
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.60000% 16-15.06.26	1 500 000.00		1 463 753.12	0.99
TOTAL USD			4 480 420.40	3.03
Total Anleihen, fester Zins			4 480 420.40	3.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Anleihen, variabler Zins				
USD				
USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	800 000.00		827 232.68	0.56
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	259 000.00		256 501.47	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	1 500 000.00		1 491 253.83	1.01
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	500 000.00		496 455.34	0.34
TOTAL USD			3 071 443.32	2.08
Total Anleihen, variabler Zins			3 071 443.32	2.08
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			97 120 853.45	65.79

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

Notes, fester Zins

USD				
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 4.40000% 16-19.05.26	1 250 000.00		1 244 693.97	0.84
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26	750 000.00		773 498.47	0.52
USD BERRY GLOBAL INC 5.50000% 24-15.04.28	750 000.00		768 512.55	0.52
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.75000% 24-04.04.29	564 000.00		566 640.68	0.38
USD CF INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 16-01.12.26	750 000.00		749 534.83	0.51
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.50000% 20-01.10.29	500 000.00		493 163.20	0.33
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26	500 000.00		490 770.33	0.33
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	1 000 000.00		1 024 419.09	0.69
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	1 000 000.00		988 543.59	0.67
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	1 250 000.00		1 263 167.26	0.86
USD ENEL FINANCE AMERICA LLC-144A 7.10000% 22-14.10.27	1 000 000.00		1 074 229.98	0.73
USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 6.50000% 22-01.09.30	750 000.00		808 641.75	0.55
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.00000% 24-15.02.29	1 000 000.00		1 030 542.93	0.70
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29	500 000.00		520 054.52	0.35
USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	2 000 000.00		1 943 922.94	1.32
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	750 000.00		773 890.39	0.52
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	500 000.00		514 707.47	0.35
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28	1 000 000.00		926 176.67	0.63
USD MARS INC-144A 4.55000% 23-20.04.28	1 000 000.00		1 011 092.79	0.69
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	1 000 000.00		1 049 176.16	0.71
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 1.20000% 21-16.07.26	1 000 000.00		950 292.45	0.64
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA LLC-144A 3.30000% 15-19.05.25	750 000.00		744 405.23	0.51
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	1 000 000.00		1 043 489.43	0.71
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-144A 6.95000% 23-15.09.26	1 000 000.00		1 033 294.23	0.70
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 3.15000% 22-01.05.27	1 000 000.00		972 390.00	0.66
USD REALTY INCOME CORP 5.05000% 23-13.01.26	1 000 000.00		1 000 132.42	0.68
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	1 000 000.00		985 725.41	0.67
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 24-29.05.27	1 000 000.00		1 020 523.31	0.69
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-144A 1.20000% 21-11.03.26	1 000 000.00		961 759.62	0.65
USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	750 000.00		774 196.58	0.53
USD VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	750 000.00		802 541.25	0.54
USD VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 19-01.12.29	500 000.00		490 495.40	0.33
USD VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	1 000 000.00		975 318.30	0.66
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 3.75500% 23-15.03.27	750 000.00		725 210.72	0.49
TOTAL USD			30 495 153.92	20.66
Total Notes, fester Zins			30 495 153.92	20.66

Notes, variabler Zins

USD				
USD AIB GROUP PLC-144A 6.608%/VAR 23-13.09.29	500 000.00		534 922.95	0.36
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34	750 000.00		772 960.38	0.52
USD BNP PARIBAS SA-144A 2.219%/VAR 20-09.06.26	750 000.00		735 582.10	0.50
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27	1 700 000.00		1 708 792.21	1.16
USD FIFTH THIRD BANK NA 5.852%/VAR 22-27.10.25	1 000 000.00		1 000 335.81	0.68
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	750 000.00		746 305.77	0.50
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.340%/VAR 21-12.01.27	750 000.00		719 362.37	0.49
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 4.758%/VAR 23-26.01.27	1 000 000.00		1 003 623.22	0.68
TOTAL USD			7 221 884.81	4.89
Total Notes, variabler Zins			7 221 884.81	4.89

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 4.12500% 17-10.01.27	1 000 000.00	994 438.81	0.67
USD KEYBANK NA/CLEVELAND OH 4.70000% 23-26.01.26	750 000.00	750 962.52	0.51
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	1 250 000.00	1 239 407.62	0.84
TOTAL USD		2 984 808.95	2.02
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 984 808.95	2.02

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	1 750 000.00	1 918 216.24	1.30
TOTAL USD		1 918 216.24	1.30
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		1 918 216.24	1.30

Anleihen, fester Zins

USD			
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 4.87500% 15-10.06.25	1 000 000.00	998 997.41	0.68
TOTAL USD		998 997.41	0.68
Total Anleihen, fester Zins		998 997.41	0.68

Anleihen, variabler Zins

USD			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	500 000.00	523 571.65	0.35
TOTAL USD		523 571.65	0.35
Total Anleihen, variabler Zins		523 571.65	0.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		44 142 632.98	29.90

Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Notes, fester Zins

USD			
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29	1 000 000.00	1 024 281.47	0.69
USD ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	750 000.00	774 906.46	0.53
USD HEALTH CARE SERVICE CORP MUT LE RE-144A 5.20000% 24-15.06.29	500 000.00	515 570.04	0.35
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	750 000.00	780 595.05	0.53
USD SOLVENTUM CORP-144A 5.40000% 24-01.03.29	750 000.00	771 609.83	0.52
TOTAL USD		3 866 962.85	2.62
Total Notes, fester Zins		3 866 962.85	2.62
Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		3 866 962.85	2.62

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

Investment Fonds, open end

Luxemburg

USD UBS (LUX) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC	50.00	550 649.50	0.37
TOTAL Luxemburg		550 649.50	0.37
Total Investment Fonds, open end		550 649.50	0.37
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		550 649.50	0.37
Total des Wertpapierbestandes		145 681 098.78	98.68

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Derivative Instrumente				
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Finanzterminkontrakte auf Anleihen				
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	-12.00	-1 031.26	0.00
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.24	57.00	20 484.43	0.01
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			19 453.17	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			19 453.17	0.01
Total Derivative Instrumente			19 453.17	0.01

Devisenterminkontrakte

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

GBP	1 687 200.00	USD	2 229 294.66	17.10.2024	33 806.85	0.02
CHF	1 077 500.00	USD	1 279 739.70	17.10.2024	-58.40	0.00
Total Devisenterminkontrakte					33 748.45	0.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					321 564.72	0.22
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-10.99	0.00
Andere Aktiva und Passiva					1 575 804.81	1.07
Total des Nettovermögens					147 631 658.94	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird. Es kann jedoch auch an Tagen, an welchen gemäss nachfolgendem Abschnitt keine Aktien ausgegeben oder zurückgenommen werden, der Nettoinventarwert einer Aktie berechnet werden. Ein solcher Nettoinventarwert kann veröffentlicht werden, darf aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

Aktien eines Subfonds werden an jedem Geschäftstag ausgegeben oder zurückgenommen. Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang für alle Subfonds die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während den 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 jeweiligen Subfonds geschlossen sind bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

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 diese gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der 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 («Swing Pricing»).

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

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

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

Sofern es zum 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/Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

c) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

d) 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.

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) 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) Bewertung der Swaps und Synthetic Equity Swaps

Die SICAV 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 speziellen 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 der Verwaltungsgesellschaft anerkannt.

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

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» und «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps» verbucht. Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Ermittlungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

h) Kombiniertes 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 30. September 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 30. September 2024 verwendet:

Wechselkurs

EUR 1 = USD 1.116050

i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden getnettet.

k) Einkommensbestätigung

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (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»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.500%	0.530%
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) SICAV 1
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.140%	1.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.250%	0.280%*
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.360%	0.390%
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%

* Für UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) F hedged Aktienklassen: max: 0.280% eff: 0.260%

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 anhand des durchschnittlichen Nettoinventarwertes der Subfonds.

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

- Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management 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 Verkaufsprospektes 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 für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

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

- Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - 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 Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
 - 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;
 - 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;
 - Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und

- seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
 - f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
 - g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
 - h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
 - i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
 - j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
 - k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
 - l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren);

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

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

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die *taxe d'abonnement*.

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

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl Gebühren auf der Ebene des betreffenden Anlagefonds als auch auf der Ebene des Subfonds anfallen.

Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3.00% betragen.

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

Angaben zu den laufenden Kosten (oder laufenden Gebühren) der Gesellschaft können den KID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Die Gesellschaft unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögensteuer. Aus dem Gesamtvermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («Taxe d'Abonnement») von 0.05%, pro Jahr

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Sonstige Erträge bestehen hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt.

Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 30. September 2024 sind nachfolgend pro Subfonds aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) SICAV 1	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– All-Rounder (USD)	16 203 359.23 USD	- USD
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	11 869 804.72 USD	1 318 593.76 USD

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

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) SICAV 1 getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

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) SICAV 1	Total Expense Ratio (TER)
– All-Rounder (USD) (JPY hedged) I-A3-acc	0.71%
– All-Rounder (USD) (JPY hedged) I-B-acc	0.24%
– All-Rounder (USD) I-X-acc	0.17%
– All-Rounder (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.17%
– All-Rounder (USD) P-acc	1.54%
– All-Rounder (USD) (CHF hedged) P-acc	1.59%
– All-Rounder (USD) (EUR hedged) P-acc	1.59%
– All-Rounder (USD) Q-acc	1.00%
– All-Rounder (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– All-Rounder (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.05%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) F-acc	0.29%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (CHF hedged) F-acc	0.30%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) F-UKdist	0.29%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (CHF hedged) F-UKdist	0.30%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (GBP hedged) F-UKdist	0.30%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) U-X-acc	0.04%

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

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

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR-Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) SICAV 1	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– All-Rounder (USD)	132.26%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	57.82%

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Zeitraums angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 30. September 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) SICAV 1	Transaktionskosten
– All-Rounder (USD)	34 635.27 USD
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	2 243.81 USD

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

Erläuterung 11 – Nachfolgendes Ereignis

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

Erläuterung 12 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 13 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

OTC-Derivate*

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)		
Bank of America	359.87 USD	0.00 USD
Barclays	-4 476.00 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-772.80 USD	0.00 USD
HSBC	-9 162.41 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-12 374.80 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	211.33 USD	0.00 USD
State Street	10 489.82 USD	0.00 USD
UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)		
Barclays	-58.40 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	33 806.85 USD	0.00 USD

* 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.

Securities Lending

Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. September 2024*

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2024 nach Art der Vermögenswerte

UBS (Lux) SICAV 1	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– All-Rounder (USD)	4 626 012.78 USD	4 968 440.86 USD	37.50	62.50	0.00
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	5 466 773.56 USD	5 748 741.34 USD	42.33	57.67	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. September 2024 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. September 2024 verwendet wurden.

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	201 693.30	7 801.45
Kosten aus Wertpapierleihe*		
UBS Switzerland AG	60 507.99 USD	2 340.44 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	20 169.33 USD	780.14 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	121 015.98 USD	4 680.87 USD

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

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

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

Hebelwirkung

Der Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann 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 (%)	Bezugsportfolio (Benchmark)	Jahresende
UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	33.87%	55.90%	49.46%	46.65%	40% MSCI All Country World Index (net div reinv.), denominated (not hedged) in USD / 60% FTSE World Government Bond Index (hedged in USD)	30.9.2024
UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz							

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD) (in %)	
nach Land in %:	
– Australien	0.91
– Österreich	0.43
– Belgien	0.83
– Kanada	3.73
– China	0.04
– Dänemark	0.09
– Finnland	0.45
– Frankreich	15.74
– Deutschland	2.29
– Japan	8.43
– Luxemburg	0.86
– Norwegen	0.34
– Singapur	0.60
– Supranational	1.40
– Schweden	0.39
– Schweiz	12.76
– Niederlande	1.68
– Grossbritannien	6.16
– Vereinigte Staaten	42.87
Total	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	49.09
– Rating <=AA-	50.91
– kein Investment-Grade:	0.00
Total	100.00
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	164 464 488.01 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	22 766 440.81 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	109.29%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	13.84%

UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) (in %)	
nach Land in %:	
– Australien	1.81
– Österreich	0.01
– Belgien	0.01
– Kanada	3.55
– China	4.82
– Dänemark	3.60
– Frankreich	3.89
– Deutschland	2.02
– Hongkong	0.13
– Japan	11.04
– Luxemburg	0.02
– Neuseeland	0.01
– Norwegen	0.10
– Singapur	1.37
– Supranational	3.74
– Schweden	2.21
– Schweiz	2.92
– Niederlande	4.32
– Grossbritannien	0.86
– Vereinigte Staaten	52.23
– Uruguay	1.34
Total	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	71.72
– Rating <=AA-	28.28
– kein Investment-Grade:	0.00
Total	100.00
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	138 623 124.31 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	4 322 058.39 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.12%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.12%

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

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 30. September 2024.

UBS (Lux) SICAV 1	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– All-Rounder (USD)	2.80%	3.29%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	3.70%	3.72%

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

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)		
United States	1 143 002.40	United States	1 585 115.57
French Republic	716 293.25	Japan Government Ten	616 092.29
Japan Government Ten	416 256.11	Workday Inc	261 918.44
United Kingdom	300 946.49	Crown Castle Inc	208 787.38
Cie Financiere Richemont SA	202 134.05	French Republic	158 691.10
Roche Holding AG	112 507.83	Alibaba Group Holding Ltd	146 109.72
NVIDIA Corp	107 674.51	Tencent Holdings Ltd	130 930.70
Toronto-Dominion Bank/The	88 502.30	NXP Semiconductors NV	119 755.54
Federal Republic of Germany	88 189.70	Asian Development Bank	116 567.64
Partners Group Holding AG	67 604.83	Pandora A/S	96 002.82

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

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine.

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

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

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	2 312.31	4 544.21
1 Monat bis 3 Monate	83 556.28	291 456.34
3 Monate bis 1 Jahr	167 115.48	274 082.72
mehr als 1 Jahr	2 852 064.10	2 745 269.71
unbegrenzt	1 863 392.69	2 433 388.36

Währungen der Sicherheiten

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)		UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	
Währungen der Sicherheiten	Prozentsatz	Währungen der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	43.91%	USD	57.78%
EUR	21.88%	JPY	11.04%
CHF	13.18%	EUR	6.26%
JPY	8.43%	GBP	5.66%
GBP	7.77%	HKD	4.95%
CAD	2.96%	CHF	4.80%
AUD	0.68%	DKK	3.60%
SGD	0.45%	CAD	2.98%
NOK	0.32%	SEK	2.21%
SEK	0.29%	SGD	0.39%
DKK	0.09%	AUD	0.23%
HKD	0.04%	NOK	0.10%
Total	100.00%	NZD	0.00%
		Total	100.00%

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	4 626 012.78	5 466 773.56
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) SICAV 1 – All-Rounder (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	4 626 012.78 USD	5 466 773.56 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 den Fonds Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden. Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) SICAV 1	Prozentsatz
– All-Rounder (USD)	0.89%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	0.18%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) SICAV 1	Prozentsatz
– All-Rounder (USD)	0.35%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	0.07%

Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) 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:

* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

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 12 653, wovon EUR 10 042 auf variable Vergütungen entfielen (4 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) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300D5QVVGTGZJ27

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54.59 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwertes liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Für Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts: 6.39
 - UBS ESG Consensus Score des Referenzwerts: 6.23

Für Merkmal 2:

- Im Referenzzeitraum war die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
 - Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 120.87 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
 - Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 160.15 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

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

2022/2023: Für Merkmal 1:

- Im vorherigen Referenzzeitraum war der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
 - UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts: 6.39
 - UBS ESG Consensus Score des Referenzwerts: 6.24

2022/2023: Für Merkmal 2:

- Im vorherigen Referenzzeitraum war die gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
 - Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 138.22 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.
 - Gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 170.99 Tonnen CO₂ pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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

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

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

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.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

— — **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:**

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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.

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



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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

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

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

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

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

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

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

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

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 30.09.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Morgan Stanley	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.82	USA
Bank of America Corp	Banken und Kreditinstitute	3.40	USA
Citigroup Inc	Banken und Kreditinstitute	2.97	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.85	USA
General Motors Financial Co Inc	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.90	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	1.82	USA
HCA Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	1.82	USA
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	1.69	Spanien
HSBC Holdings PLC Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Banken und Kreditinstitute	1.59	Grossbritannien
Barclays PLC	Banken und Kreditinstitute	1.37	Australien
Pacific Gas and Electric Co	Energie und Wasserversorgung	1.36	Grossbritannien
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	1.34	USA
Truist Financial Corp	Banken und Kreditinstitute	1.31	USA
Ford Motor Credit Co LLC	Finanzen und Holdinggesellschaften	1.30	USA

* 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 61.75 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 30.09.2024.

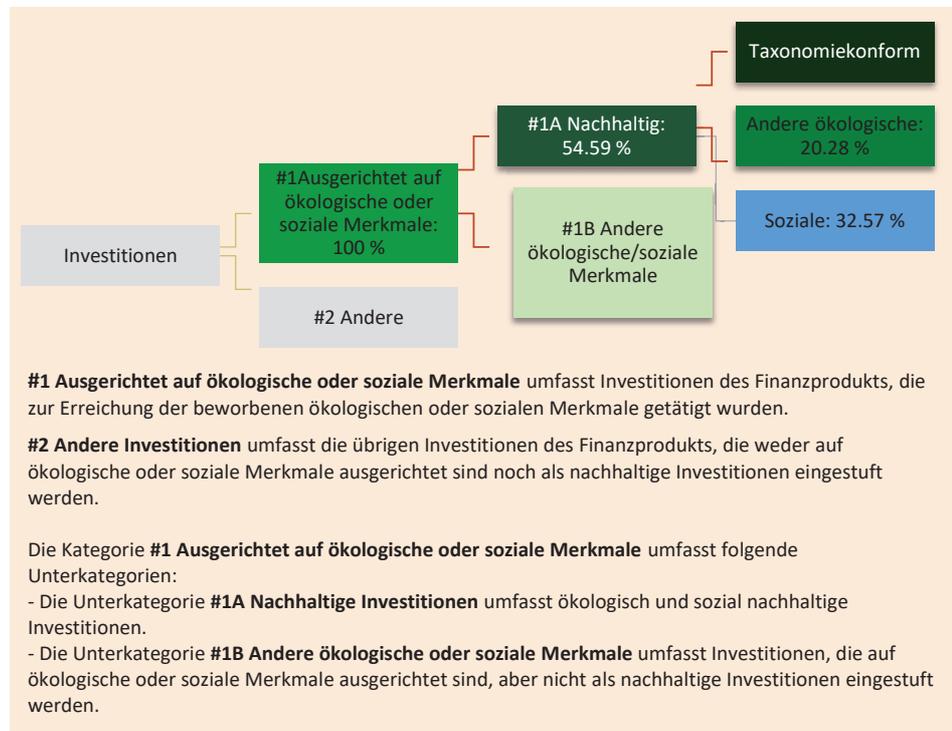
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

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)

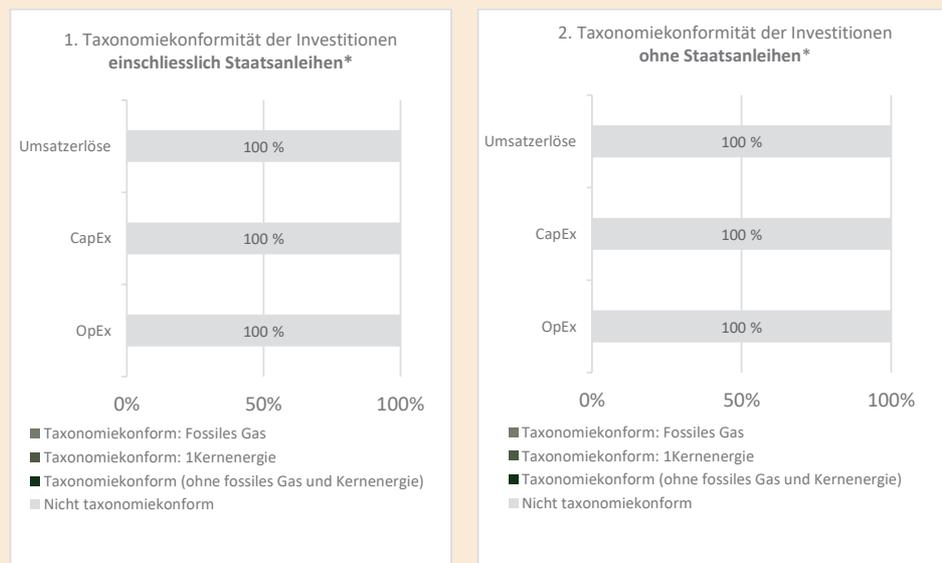
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- 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.

● 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.

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

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

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

Nicht anwendbar. Das Finanzprodukt wies 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**.



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

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen und sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

- **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.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

