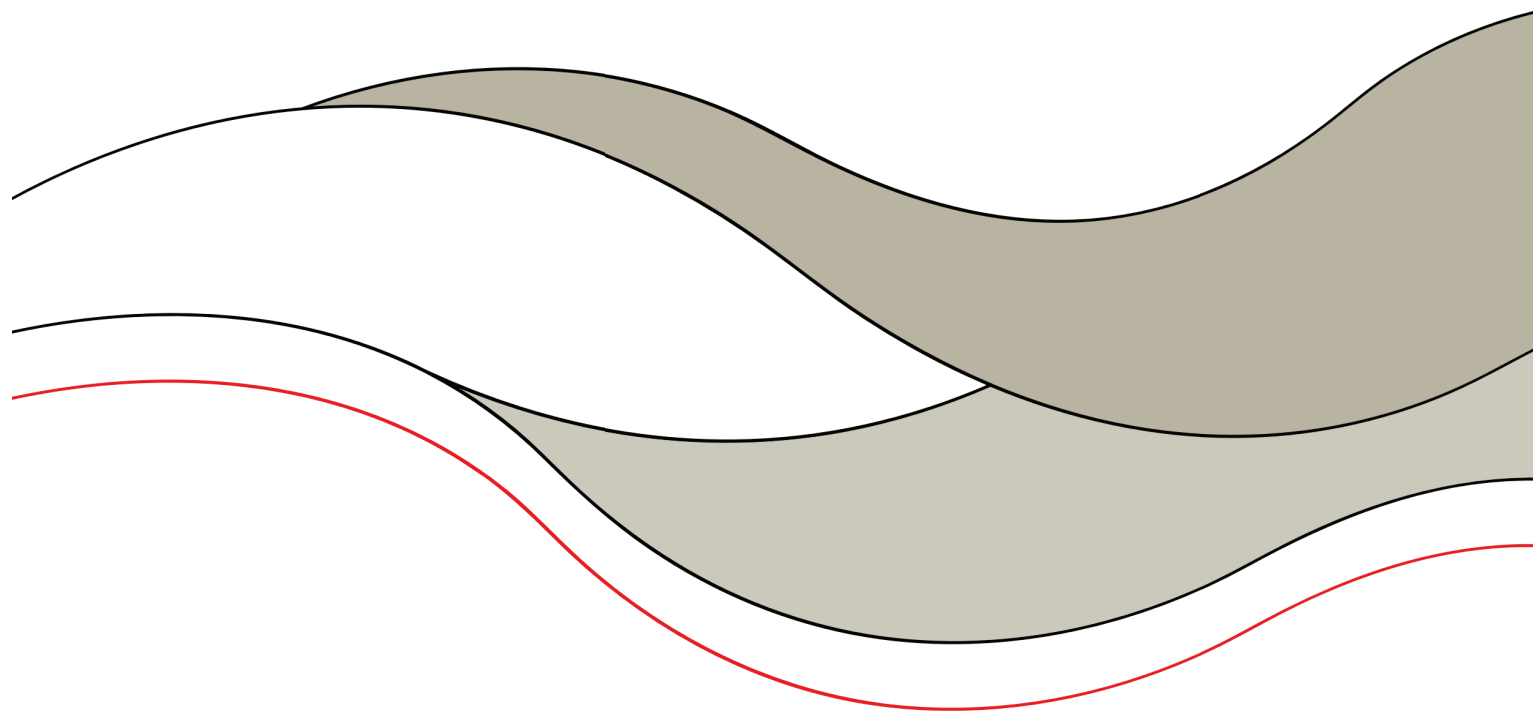


Halbjahresbericht 2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. November 2025



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

UBS (Lux) Equity SICAV
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)¹
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)²
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)³
UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)⁴
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

¹ fusioniert am 7. Juli 2025

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

³ liquidiert am 11. Juni 2025

⁴ liquidiert am 25. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	6
Bericht des Verwaltungsrats	8
UBS (Lux) Equity SICAV	10
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	13
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	22
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	30
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	33
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	40
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	54
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	65
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	74
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	84
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	91
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	110
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) ²	120
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	128
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	140
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) ³	157
UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)	160
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD) ⁴	167
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	170
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	182
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	186
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	194
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	199
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	211
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	218
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	231
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	240
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	246
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	267
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	273

¹ fusioniert am 7. Juli 2025

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

³ liquidiert am 11. Juni 2025

⁴ liquidiert am 25. Juni 2025

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Equity SICAV –

Active Climate Aware (USD)

F-acc	LU2407030332
I-A1-acc	LU3188630670
I-B-acc	LU2350903097
I-X-acc	LU2191834451
K-1-acc	LU3188630753
P-acc	LU2188799774
(CHF hedged) P-acc	LU3188630597
(EUR hedged) P-acc	LU2211537746
Q-acc	LU2188799857
(CHF hedged) Q-acc	LU2408499411
seeding Q-acc	LU2337677350
(CHF hedged) seeding Q-acc	LU2337677517
(EUR hedged) seeding Q-acc	LU2337677434

All China (USD)

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

Asian Smaller Companies (USD)¹

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

Engage for Impact (USD)

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

Euro Countries Income (EUR)

F-dist	LU2110954588
I-A1-acc	LU1432555495
K-B-mdist	LU2205084713
(USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149
P-acc	LU1121265208
(CHF hedged) P-acc	LU1121265463
(USD hedged) P-acc	LU1121265620
P-dist	LU1121265380
(CHF hedged) P-dist	LU1121265547
(USD hedged) P-dist	LU1121265893
(USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693
Q-acc	LU1240784071
(CHF hedged) Q-acc	LU1240783347
(USD hedged) Q-acc	LU1240783776
Q-dist	LU1240784154
(CHF hedged) Q-dist	LU1240783420
(USD hedged) Q-dist	LU1240783859
(USD hedged) QL-8%-mdist	LU2049073666
QL-acc	LU2049073310
(CHF hedged) QL-acc	LU2049073153
(USD hedged) QL-acc	LU2049073237
QL-dist	LU2049073740
(CHF hedged) QL-dist	LU2049073401
(USD hedged) QL-dist	LU2049073583
U-X-dist	LU3079952126
U-X-UKdist-mdist	LU1480127684

European High Dividend (EUR)

N-8%-mdist	LU1121265976
P-acc	LU0566497433
(CHF) P-acc	LU0571745792
(USD) P-acc	LU0571745446
P-dist	LU0566497516
(CHF hedged) P-dist	LU0826316233
(GBP) P-dist	LU0571744555
Q-acc	LU0847997854
(CHF) Q-acc	LU1240784311
(USD) Q-acc	LU1240784584
Q-dist	LU1240784741
(CHF hedged) Q-dist	LU1240784238
(GBP) Q-dist	LU1240784402
QL-acc	LU2049072429
(CHF) QL-acc	LU2049072189
(USD) QL-acc	LU2049072346
QL-dist	LU2049072692
(CHF hedged) QL-dist	LU2049072007
(GBP) QL-dist	LU2049072262
U-X-acc	LU0566497789

¹ fusionniert am 7. Juli 2025

European Income Opportunity (EUR)

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

European Opportunity Unconstrained (EUR)

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

German High Dividend (EUR)

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

Global Defensive (USD)

I-X-acc	LU2191832596
K-B-acc	LU2383900797
(EUR) P-acc	LU2893035290
U-X-acc	LU2184892144

Global Emerging Markets Opportunity (USD)

F-dist	LU0399011294
I-A1-acc	LU0399011708
I-A3-acc	LU0399012185

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

Global Growth Sustainable (USD)²

I-A3-acc	LU3167404998
I-B-acc	LU2268332181
I-X-acc	LU2279708718
(CAD) I-X-acc	LU2661120928
(EUR hedged) K-B-dist	LU2358384944
P-acc	LU2108987350
Q-acc	LU2100403745
U-X-acc	LU2100403588
(CHF) U-X-acc	LU3008883483

Global High Dividend (USD)

F-acc	LU0946079901
(EUR hedged) F-acc	LU0964818024
I-A1-acc	LU0804734431
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904
(EUR hedged) I-A3-dist	LU2858852721
I-X-acc	LU0745893759
(CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319
(EUR hedged) I-X-acc	LU2552685112
(CHF hedged) I-X-dist	LU2412058609
(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198
(EUR hedged) N-dist	LU0815274823
P-acc	LU0611173427
(EUR hedged) P-acc	LU0611173930
(CHF hedged) P-dist	LU0626901861
(EUR hedged) P-dist	LU1593401398
P-mdist	LU1107510957
Q-acc	LU0847993192
(EUR hedged) Q-acc	LU0848007240
(CHF hedged) Q-dist	LU1240786365
QL-acc	LU2049076172
(EUR hedged) QL-acc	LU2049075794
(CHF hedged) QL-dist	LU2049075521
QL-mdist	LU2049076412
U-X-UKdist-mdist	LU2631960312

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Global Income (USD)

I-A1-8%-mdist	LU1511577857
I-A1-acc	LU1468494312
(CHF hedged) I-A1-qdist	LU3142051112
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	LU2191345847
I-A2-8%-mdist	LU1479460237
I-B-acc	LU1131112242
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772
I-X-acc	LU1065469329
(EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666
(CHF hedged) I-X-dist	LU2412058864
I-X-UKdist	LU1336832164
K-1-dist	LU1032914613
K-B-mdist	LU2205084390
K-X-acc	LU1525460769
(EUR hedged) K-X-acc	LU1776548098
P-8%-mdist	LU1076699146
P-acc	LU1013383713
(CHF hedged) P-acc	LU1013384109
(EUR hedged) P-acc	LU1013383986
P-dist	LU1013383804
(CHF hedged) P-dist	LU1013384281
(EUR hedged) P-dist	LU1013384018
P-mdist	LU2219369068
(SGD hedged) P-mdist	LU1145057144
Q-8%-mdist	LU1240787413
Q-acc	LU1043174561
(CHF hedged) Q-acc	LU1240787090
(EUR hedged) Q-acc	LU1086761837
Q-dist	LU1240787504
(CHF hedged) Q-dist	LU1240787173
(EUR hedged) Q-dist	LU1240787256
QL-8%-mdist	LU2049452258
QL-acc	LU2049452332
(CHF hedged) QL-acc	LU2049451870
(EUR hedged) QL-acc	LU2049452092
QL-dist	LU2049452415
(CHF hedged) QL-dist	LU2049451953
(EUR hedged) QL-dist	LU2049452175
U-X-UKdist-mdist	LU1435357899

Healthy Living (USD)³

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

India Opportunity (USD)

F-acc	LU3060287664
I-A1-acc	LU3076183113
I-B-dist	LU3076183386
I-X-acc	LU2924885481
P-acc	LU2924885218
Q-acc	LU2924885309

Innovation (USD)⁴

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

Long Term Themes (USD)

F-acc	LU2080290617
(AUD hedged) F-acc	LU2767272060
(CHF) F-acc	LU1996412042
(CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438
(EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028
(GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238
(USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801
(CHF) F-dist	LU2002522097
(CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736
(USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403
F-UKdist	LU2080540078
I-A1-acc	LU1599408454
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2244843566
I-A3-acc	LU1564462890
(EUR hedged) N-acc	LU1577364778
P-acc	LU1323610961
(CHF hedged) P-acc	LU1323611183
(EUR hedged) P-acc	LU1323611001
(EUR hedged) P-qdist	LU1669356526
Q-acc	LU1323611266
(CHF hedged) Q-acc	LU1323611423
(EUR hedged) Q-acc	LU1323611340
(GBP hedged) Q-acc	LU1340049755
U-X-acc	LU2384721481
(CHF) U-X-acc	LU2159930606

Russia (USD)

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

Small Caps Europe (EUR)

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

Swiss Opportunity (CHF)

I-B-acc	LU3173659262
P-acc	LU0546265769
(EUR) P-acc	LU0546268359
Q-acc	LU1240788148
(EUR) Q-acc	LU1240788064

³ liquidiert am 11. Juni 2025⁴ liquidiert am 25. Juni 2025

US Income (USD)

F-dist	LU2110954661
(CHF hedged) F-dist	LU2589245096
I-X-acc	LU2564353576
P-acc	LU1149724525
(CHF hedged) P-acc	LU1149725092
(EUR) P-acc	LU2211317628
(EUR hedged) P-acc	LU1149724871
P-dist	LU1149724798
(CHF hedged) P-dist	LU1149725175
(EUR) P-dist	LU2211318196
(EUR hedged) P-dist	LU1149724954
P-mdist	LU1217041372
Q-acc	LU1240788734
(CHF hedged) Q-acc	LU1240788221
(EUR hedged) Q-acc	LU1240788577
Q-dist	LU1240788817
(CHF hedged) Q-dist	LU1240788494
(EUR) Q-qdist	LU3137554799
(EUR hedged) Q-qdist	LU3137552744
QL-acc	LU2049087617
(CHF hedged) QL-acc	LU2049085249
(EUR hedged) QL-acc	LU2049087021
QL-dist	LU2049087708
(CHF hedged) QL-dist	LU2049086726
U-X-dist	LU3079952639
U-X-UKdist-mdist	LU1480122297

US Opportunity (USD)

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

US Total Yield (USD)

F-dist	LU1135392162
(CHF hedged) F-dist	LU2589252118
I-A1-acc	LU0997794549
I-A3-acc	LU1297653567
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2727033701
I-A3-dist	LU2765585018
I-A3-qdist	LU2774426550
(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354
P-acc	LU0868494617
(CHF hedged) P-acc	LU0868494880
(EUR hedged) P-acc	LU0868495002
P-dist	LU0868494708
(CHF hedged) P-dist	LU0868494963
(EUR hedged) P-dist	LU0868495184
P-mdist	LU0942090050
(SGD hedged) P-mdist	LU1257167418
Q-acc	LU1207007581

(CHF hedged) Q-acc	LU1240789112
(EUR hedged) Q-acc	LU0979667457
Q-dist	LU1240789625
(CHF hedged) Q-dist	LU1240789203
(EUR hedged) Q-dist	LU1240789468
Q-mdist	LU1240789898
QL-acc	LU2049450989
(CHF hedged) QL-acc	LU2049450559
(EUR hedged) QL-acc	LU2049450716
QL-dist	LU2049451011
(CHF hedged) QL-dist	LU2049450633
(EUR hedged) QL-dist	LU2049450807
QL-mdist	LU2049451102
U-X-dist	LU3079952472

USA Growth (USD)

F-acc	LU0946081121
(CHF hedged) F-acc	LU1050652996
(EUR hedged) F-acc	LU1050658415
I-A1-acc	LU0399032613
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2254336741
I-A3-acc	LU0399033009
(EUR hedged) I-A3-acc	LU1970533995
I-B-acc	LU0399033348
I-X-acc	LU0399033694
P-acc	LU0198837287
(CHF hedged) P-acc	LU0592661101
(EUR hedged) P-acc	LU0511785726
Q-acc	LU0358729654
(CHF hedged) Q-acc	LU1240790045
(EUR hedged) Q-acc	LU0508198768
(EUR) Q-dist	LU2696133516
QL-acc	LU2049072932
(CHF hedged) QL-acc	LU2049072775
(EUR hedged) QL-acc	LU2049072858
U-X-acc	LU0236040787

USA Growth Sustainable (USD)

P-acc	LU2099993664
seeding I-A3-acc	LU2099993318

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

Robert Süttinger, Vorsitzender
Managing Director

UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Francesca Guagnini, Mitglied

Managing Director

UBS Asset Management (UK) Ltd.
London, Grossbritannien

Jonathan Paul Griffin, Mitglied

Independent Non-Executive Director
Luxemburg, Luxemburg

Josée Lynda Denis, Mitglied

Independent Non-Executive Director
Luxemburg, Luxemburg

Ioana Naum, Mitglied

Executive Director

UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

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 Managers

UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong

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

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York, US

- UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)¹
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

UBS Asset Management (UK) Ltd., London

- UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
- UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
- UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

- UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York

UBS Switzerland AG, Zürich

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

UBS Asset Management (UK) Ltd., London

UBS Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch

33A, avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

Administrationsstelle des OGA

Northern Trust Global Services SE

10, rue du Château d'Eau

L-3364 Leudelange

Abschlussprüfer der Gesellschaft

Ernst & Young S.A.

35E, avenue John F. Kennedy

L-1855 Luxemburg

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.

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.

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Equity SICAV

- *Active Climate Aware (USD)*
- *Asian Smaller Companies (USD)*¹
- *Engage for Impact (USD)*
- *Euro Countries Income (EUR)*
- *European High Dividend (EUR)*
- *European Income Opportunity (EUR)*
- *European Opportunity Unconstrained (EUR)*
- *German High Dividend (EUR)*
- *Global Defensive (USD)*
- *Global High Dividend (USD)*
- *Global Income (USD)*
- *Healthy Living (USD)*²
- *India Opportunity (USD)*
- *Innovation (USD)*³
- *Small Caps Europe (EUR)*
- *Swiss Opportunity (CHF)*
- *US Income (USD)*
- *US Opportunity (USD)*
- *USA Growth Sustainable (USD)*

¹ fusioniert am 7. Juli 2025

² liquidiert am 11. Juni 2025

³ liquidiert am 25. Juni 2025

Bericht des Verwaltungsrats

Struktur der Gesellschaft

UBS (Lux) Equity SICAV (nachfolgend die «Gesellschaft») wurde am 7. Oktober 1996 gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Investmentfonds in der Rechtsform einer SICAV gegründet, im März 2005 an die Vorschriften des Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem Gesetz von 2010.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der «Verwaltungsrat») hat UBS Asset Management (Europe) S.A. (vormals UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.) zur Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft (die «Verwaltungsgesellschaft») im Sinne von Kapitel 15 des vorgenannten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft wird von der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde, der Commission de Surveillance du Secteur Financier, beaufsichtigt.

Die Angelegenheiten, für die die Verwaltungsgesellschaft verantwortlich ist, sind in einer Verwaltungsvereinbarung zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft fungiert auch als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 56386 eingetragen. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde erstmals am 8. November 1996 im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Nach ihrer Genehmigung durch die Generalversammlung der Aktionäre werden sämtliche Änderungen an der Satzung für alle Aktionäre («Aktionäre») rechtsverbindlich.

Die Gesellschaft weist eine «Umbrella»-Struktur mit einer Reihe von Subfonds auf, von denen jeder eigene Anlageziele, -richtlinien und -beschränkungen aufweist. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

Zum 30. November 2025 sind die folgenden Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Equity SICAV	Währung des Subfonds
– Active Climate Aware (USD)	USD
– All China (USD)	USD
– Engage for Impact (USD)	USD
– Euro Countries Income (EUR)	EUR
– European High Dividend (EUR)	EUR
– European Income Opportunity (EUR)	EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	EUR
– German High Dividend (EUR)	EUR
– Global Defensive (USD)	USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	USD
– Global Growth Sustainable (USD) ¹	USD
– Global High Dividend (USD)	USD
– Global Income (USD)	USD

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV

Währung des Subfonds

– India Opportunity (USD)	USD
– Long Term Themes (USD)	USD
– Russia (USD)	USD
– Small Caps Europe (EUR)	EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	CHF
– US Income (USD)	USD
– US Opportunity (USD)	USD
– US Total Yield (USD)	USD
– USA Growth (USD)	USD
– USA Growth Sustainable (USD)	USD

Informationen über Auflösungen/Verschmelzungen, die im Berichtszeitraum erfolgten, finden sich (sofern zutreffend) in den Erläuterungen zum Abschluss.

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden.

Informationen darüber, welche Aktienklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle des OGA und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

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.

Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Jeder Subfonds entspricht jedoch einem bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

Für die Beziehungen zwischen den Aktionären wird jeder Subfonds als eigenständige, von den anderen getrennte Einheit betrachtet. Die Vermögenswerte eines Subfonds stehen ausschliesslich zur Befriedigung der Ansprüche dieses Subfonds und der Rechte von Gläubigern zur Verfügung, deren Forderungen im Zusammenhang mit diesem Subfonds entstanden sind.

Die Gesellschaft ist hinsichtlich ihrer Laufzeit und des Gesamtvermögens nicht begrenzt.

Geschäftsjahresende

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Informationen im zum Abschlussstichtag gültigen Verkaufsprospekt erstellt. Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der darin aufgeführten Dokumente enthalten sind.

Die in diesem Bericht aufgeführten Zahlen stammen aus der Vergangenheit und stellen nicht zwangsläufig einen Hinweis für die künftige Wertentwicklung dar.

Es können keine Zeichnungen auf Grundlage der Finanzberichte angenommen werden. Zeichnungen werden nur auf der Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, dem der jüngste Jahres- und der jüngste Halbjahresbericht beigelegt ist, angenommen.

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

Jährliche Generalversammlung

Die jährliche Generalversammlung (Annual General Meeting, «AGM») der Aktionäre wird in Luxemburg am 24. November eines jeden Jahres abgehalten. Sollte dieses Datum kein Geschäftstag in Luxemburg sein (d. h. ein Tag, an dem die Banken in Luxemburg zu gewöhnlichen Geschäftszeiten geöffnet sind), so findet die AGM am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

Auf dieser Versammlung werden die Aktionäre darum gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Tagesordnungspunkte abzustimmen, darunter (i) die Genehmigung des Jahresabschlusses und der Gewinnverwendung, (ii) die Entlastung und die Erneuerung des Mandats der Verwaltungsratsmitglieder und (iii) die Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers.

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats werden ausschliesslich durch luxemburgisches Recht geregelt. Im Hinblick auf die Jahresabschlüsse der Gesellschaft ergeben sich die Pflichten der Verwaltungsratsmitglieder aus dem Gesetz von 2010.

Der Verwaltungsrat kommt in der Regel vierteljährlich zusammen. Bei Bedarf werden zusätzliche Sitzungen anberaumt.

Die Verwaltungsratsmitglieder fällen Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und ihrer Aktionäre als Ganzes und sehen von Überlegungen oder Entscheidungen ab, die einen Konflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und jenen der Gesellschaft und seiner Aktionäre zur Folge hätten.

Der Verwaltungsrat kann bei Bedarf und auf Kosten der Gesellschaft unabhängige professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

Die Zusammensetzung des Verwaltungsrats ist im Abschnitt «Management und Verwaltung» des vorliegenden Berichts definiert. Der Verwaltungsrat begrenzt die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder nicht und berücksichtigt bei Empfehlungen zu von den Aktionären zu wählenden Verwaltungsratskandidaten die Merkmale und die Anforderungen der Fondsbranche und der Geschäftstätigkeit des Fonds. Die Bedingungen für die Ernennung der einzelnen Verwaltungsratsmitglieder sind in individuellen Dienstleistungsvereinbarungen festgelegt, die am Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsicht vorliegen.

Die Verantwortung des Verwaltungsrats richtet sich nach dem Alfi Code of Conduct.

UBS (Lux) Equity SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	16 317 425 780.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 622 615 843.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	18 940 041 623.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	278 525 806.71
Andere liquide Mittel (Margins)	18 799 979.46
Festgelder und Treuhandanlagen	1 674 610.21
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	20 729 165.97
Forderungen aus Zeichnungen	16 021 601.22
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	759 395.37
Forderungen aus Dividenden	11 605 535.90
Andere Aktiva	213 961.66
Sonstige Forderungen	18 495 117.39
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 887 254.91
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 989 507.96
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	3 949 450.06
TOTAL Aktiva	19 314 693 010.59
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-18 298 256.08
Kontokorrentkredit	-2 902 580.00
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-5 687.52
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-15 249 818.15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-15 419 861.81
Sonstige Verbindlichkeiten	-3 661 282.60
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 679 245.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-808 014.86
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-897 083.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-14 384 343.62
TOTAL Passiva	-69 921 829.78
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19 244 771 180.81

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 192 728.05
Dividenden	133 343 291.39
Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	1 107 788.21
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	3 297 780.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 391 831.34
TOTAL Erträge	148 333 419.29
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)	-1 963 415.37
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-83 941 980.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 491 751.00
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 179 221.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-185 395.45
Sonstige Aufwendungen	-26 130.48
TOTAL Aufwendungen	-89 787 894.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	58 545 525.23
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 283 532 419.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 460 241.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	5 200.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 345 675.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	74 720 297.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD	-2 680 653.52
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 209 815.07
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 353 252 882.25
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 411 798 407.48
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 115 795 593.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-13 880 453.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 332 434.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-59 459 783.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD	4 692 312.03
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 048 480 102.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 460 278 510.14

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	19 847 907 246.58*
Zeichnungen	2 890 489 598.22
Rücknahmen	-5 714 504 529.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 824 014 931.28
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-239 399 644.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	58 545 525.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 353 252 882.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 048 480 102.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 460 278 510.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19 244 771 180.81

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. November 2025. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2025 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums USD 19 786 729 927.69.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		456 651 637.77	329 928 519.56	392 471 422.88
Klasse F-acc	LU2407030332			
Aktien im Umlauf		280.0000	45 533.6990	47 155.7910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.03	99.78	94.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.03	99.78	94.93
Klasse I-A1-acc²	LU3188630670			
Aktien im Umlauf		10 912.7700	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.82	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.82	-	-
Klasse I-B-acc	LU2350903097			
Aktien im Umlauf		85 636.8400	79 062.0080	79 062.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.85	110.55	104.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		127.85	110.55	104.52
Klasse I-X-acc	LU2191834451			
Aktien im Umlauf		1 536 341.4370	1 798 665.0000	2 268 678.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		195.95	169.38	160.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		195.95	169.38	160.03
Klasse K-1-acc²	LU3188630753			
Aktien im Umlauf		0.7400	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 240 786.96	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 240 786.96	-	-
Klasse P-acc	LU2188799774			
Aktien im Umlauf		451 551.2920	12 939.3620	17 212.3370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.21	138.76	133.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		159.21	138.76	133.26
Klasse (CHF hedged) P-acc³	LU3188630597			
Aktien im Umlauf		182 099.4300	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.74	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		102.74	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2211537746			
Aktien im Umlauf		9 682.8040	10 628.0920	15 389.6360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		133.55	118.01	115.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		133.55	118.01	115.75
Klasse Q-acc	LU2188799857			
Aktien im Umlauf		101 054.2010	535.8550	13 452.6120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		186.15	161.68	154.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		186.15	161.68	154.22
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU2408499411			
Aktien im Umlauf		111 105.8300	11 175.5830	7 743.6740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.91	107.58	107.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.91	107.58	107.13
Klasse seeding Q-acc	LU2337677350			
Aktien im Umlauf		21 403.2340	23 822.5130	41 514.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.03	112.71	107.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.03	112.71	107.06

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc LU2337677517			
Aktien im Umlauf	30 703.9070	32 438.9070	39 238.7670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	109.44	97.17	96.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	109.44	97.17	96.37
Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc LU2337677434			
Aktien im Umlauf	2 954.3580	5 946.6080	7 659.6080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	116.60	102.47	99.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	116.60	102.47	99.41

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 24.11.2025

³ Erste NAV 13.10.2025

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	52.49
Grossbritannien	4.24
Spanien	3.83
Taiwan	3.50
Deutschland	3.50
Niederlande	3.33
Kanada	3.11
Frankreich	2.96
Luxemburg	2.60
Japan	2.60
Italien	2.14
China	2.08
Österreich	2.00
Brasilien	1.82
Norwegen	1.70
Australien	1.44
Jersey	1.28
Dänemark	1.11
Finnland	0.95
Irland	0.77
TOTAL	97.45

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	21.47
Elektronik & Halbleiter	12.84
Maschinen & Apparate	10.70
Energie- & Wasserversorgung	9.53
Computer & Netzwerkausrüster	5.85
Fahrzeuge	5.50
Banken & Kreditinstitute	5.50
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.62
Umwelt & Recycling	4.07
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.02
Chemie	2.59
Nichteisenmetalle	2.49
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.66
Verkehr & Transport	1.57
Erdöl	1.42
Elektrische Geräte & Komponenten	1.36
Gesundheits- & Sozialwesen	1.04
Telekommunikation	1.00
Bergbau, Kohle & Stahl	0.87
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.35
TOTAL	97.45

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	387 209 710.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	57 783 266.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	444 992 976.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 285 460.64
Forderungen aus Zeichnungen	111 648.62
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7 277.68
Forderungen aus Dividenden	224 416.23
Andere Aktiva	27 163.03
Sonstige Forderungen	37 961.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	277 077.82
TOTAL Aktiva	456 963 981.90
Passiva	
Kontokorrentkredit	-45 388.41
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-119.89
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-203 042.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-44 077.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 658.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 056.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-63 793.19
TOTAL Passiva	-312 344.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	456 651 637.77

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	94 396.74
Dividenden	1 496 139.81
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	25 545.73
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	187 160.73
TOTAL Erträge	1 803 243.01
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-97 582.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 537.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 749.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 101.90
TOTAL Aufwendungen	-176 970.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 626 272.39
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	19 249 502.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	120 495.40
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	9 093.58
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	19 379 091.90
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	21 005 364.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	33 985 960.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	205 206.35
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 191 167.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	55 196 531.61

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	329 928 519.56
Zeichnungen	132 901 608.75
Rücknahmen	-61 375 022.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	71 526 586.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 626 272.39
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 379 091.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 191 167.32
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	55 196 531.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	456 651 637.77

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 533.6990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	411.9840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 665.6830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	280.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 912.7750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 912.7700
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 062.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 574.8320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	85 636.8400
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 798 665.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 901.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-293 225.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 536 341.4370
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.7410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.7400
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 939.3620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	442 691.2960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 079.3660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	451 551.2920
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	182 566.5160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-467.0860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	182 099.4300
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 628.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	295.3260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 240.6140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 682.8040
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	535.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 676.5640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-158.2180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 054.2010

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 175.5830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 705.7290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-775.4820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 105.8300
Klasse	seeding Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 822.5130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 419.2790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 403.2340
Klasse	(CHF hedged) seeding Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 438.9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 735.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 703.9070
Klasse	(EUR hedged) seeding Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 946.6080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 992.2500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 954.3580

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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			
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	44 098.00	6 593 532.96	1.44
TOTAL Australien		6 593 532.96	1.44
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	83 649.00	9 139 973.44	2.00
TOTAL Österreich		9 139 973.44	2.00
Brasilien			
USD GERDAU SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV	1 103 490.00	3 972 564.00	0.87
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	1 662 994.00	4 341 736.47	0.95
TOTAL Brasilien		8 314 300.47	1.82
Kanada			
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	98 549.00	7 156 210.52	1.57
CAD LUNDIN MINING CORP COM	376 817.00	7 057 631.99	1.54
TOTAL Kanada		14 213 842.51	3.11
China			
CNY BYD CO 'A' CNY1	275 246.00	3 700 273.59	0.81
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	109 645.00	5 780 204.68	1.27
TOTAL China		9 480 478.27	2.08
Dänemark			
DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	81 457.00	5 083 230.70	1.11
TOTAL Dänemark		5 083 230.70	1.11
Finnland			
EUR METSO CORPORATION RG	262 848.00	4 325 584.13	0.95
TOTAL Finnland		4 325 584.13	0.95
Frankreich			
EUR DANONE EURO.25	81 765.00	7 306 712.55	1.60
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	23 117.00	6 197 368.33	1.36
TOTAL Frankreich		13 504 080.88	2.96
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	169 353.00	7 140 393.54	1.57
EUR KNORR BREMSE AG NPV	83 221.00	8 827 606.82	1.93
TOTAL Deutschland		15 968 000.36	3.50
Irland			
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	33 330.00	3 507 649.20	0.77
TOTAL Irland		3 507 649.20	0.77
Italien			
EUR HERA EUR1	2 039 679.00	9 762 124.39	2.14
TOTAL Italien		9 762 124.39	2.14
Japan			
JPY KEYENCE CORP NPV	16 600.00	5 652 829.22	1.24
JPY SHIMANO INC NPV	58 700.00	6 204 783.72	1.36
TOTAL Japan		11 857 612.94	2.60
Jersey			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	75 549.00	5 858 824.95	1.28
TOTAL Jersey		5 858 824.95	1.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	174 490.00	11 874 856.23	2.60
TOTAL Luxemburg		11 874 856.23	2.60
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	7 791.00	8 168 402.82	1.79
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	249 662.00	7 029 219.38	1.54
TOTAL Niederlande		15 197 622.20	3.33
Norwegen			
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	660 185.00	4 725 306.58	1.03
NOK TOMRA SYSTEMS ASA NOK0.50 (POST SPLIT)	247 161.00	3 057 616.50	0.67
TOTAL Norwegen		7 782 923.08	1.70
Spanien			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	501 636.00	10 808 053.99	2.37
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	317 301.00	6 696 511.25	1.46
TOTAL Spanien		17 504 565.24	3.83
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	54 781.00	15 969 209.31	3.50
TOTAL Taiwan		15 969 209.31	3.50
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	49 853.00	9 230 557.14	2.02
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	1 030 520.00	10 145 211.77	2.22
TOTAL Grossbritannien		19 375 768.91	4.24
Vereinigte Staaten			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	34 527.00	5 261 224.26	1.15
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	37 262.00	8 105 602.86	1.78
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	63 926.00	6 592 688.38	1.44
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	93 496.00	29 935 549.28	6.56
USD AUTODESK INC COM USD0.01	31 450.00	9 540 043.00	2.09
USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01	69 139.00	2 135 703.71	0.47
USD BLACKROCK INC COM USD0.01	5 555.00	5 817 751.50	1.27
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	49 910.00	20 111 733.60	4.40
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	25 724.00	8 021 772.16	1.76
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	41 465.00	4 161 427.40	0.91
USD DANAHER CORP COM USD0.01	37 005.00	8 391 993.90	1.84
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	18 374.00	1 617 463.22	0.35
USD ECOLAB INC COM	24 470.00	6 733 165.20	1.47
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	10 512.00	2 868 935.04	0.63
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	5 982.00	2 197 308.24	0.48
USD LINDE PLC COM EURO.001	15 811.00	6 487 569.52	1.42
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	53 927.00	26 532 623.27	5.81
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	13 503.00	4 487 992.11	0.98
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	148 790.00	3 816 463.50	0.84
USD PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01	71 617.00	5 149 262.30	1.13
USD PRIMO BRANDS CORP COM NPV CL A	113 152.00	1 775 354.88	0.39
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	53 414.00	4 751 709.44	1.04
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	61 533.00	8 983 202.67	1.97
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	317 578.00	5 354 365.08	1.17
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	23 075.00	10 296 526.50	2.26
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	7 350.00	5 971 213.50	1.31
USD TESLA INC COM USD0.001	17 862.00	7 683 696.54	1.68
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	14 443.00	4 762 868.11	1.04
USD WASTE MGMT INC DEL COM	43 757.00	9 533 337.59	2.09
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	57 003.00	8 018 612.01	1.76
USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	53 927.00	4 581 637.92	1.00
TOTAL Vereinigte Staaten		239 678 796.69	52.49
Total Aktien		444 992 976.86	97.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		444 992 976.86	97.45
Total des Wertpapierbestandes		444 992 976.86	97.45

Bezeichnung	Bewertung in USD					in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	28 885 000.00	USD	35 940 608.72	16.1.2026	240 904.66	0.05
EUR	1 611 000.00	USD	1 864 486.66	16.1.2026	9 878.61	0.00
CHF	4 786 000.00	USD	5 970 931.32	16.1.2026	24 039.19	0.01
USD	60 459.57	EUR	52 200.00	16.1.2026	-274.05	0.00
CHF	87 500.00	USD	108 767.90	1.12.2025	205.26	0.00
CHF	814 300.00	USD	1 017 723.23	16.1.2026	2 273.53	0.00
EUR	49 800.00	USD	57 890.65	16.1.2026	50.62	0.00
Total Devisenterminkontrakte					277 077.82	0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 285 460.64	2.47
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-45 388.41	-0.01
Andere Aktiva und Passiva					141 510.86	0.03
Total des Nettovermögens					456 651 637.77	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 353 184 521.72	1 278 454 435.21	1 477 633 072.04
Klasse F-acc	LU2113587930			
Aktien im Umlauf		73 767.2770	73 847.2770	84 439.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.73	76.50	64.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86.73	76.50	64.41
Klasse I-A1-acc	LU1867708205			
Aktien im Umlauf		2 167 171.9930	2 308 551.1040	2 759 321.3490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		125.14	110.48	93.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		125.14	110.48	93.21
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU2258544753			
Aktien im Umlauf		275.8170	275.8170	275.8170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		58.67	52.47	45.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		58.67	52.47	45.16
Klasse seeding I-A1-acc	LU1807303117			
Aktien im Umlauf		53 880.0000	53 880.0000	53 880.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.03	92.64	78.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.03	92.64	78.00
Klasse I-A2-acc²	LU2021186312			
Aktien im Umlauf		-	-	568 480.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	55.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	55.73
Klasse I-A3-acc	LU2061828062			
Aktien im Umlauf		370 707.9040	382 923.7570	385 342.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.57	92.24	77.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.57	92.24	77.66
Klasse I-B-acc³	LU1807302655			
Aktien im Umlauf		-	-	681.7380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	46.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	46.42
Klasse I-X-acc	LU1807302572			
Aktien im Umlauf		809 197.0670	825 032.0780	1 705 759.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.83	103.41	86.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.83	103.41	86.18
Klasse K-1-acc	LU1959312759			
Aktien im Umlauf		10.1680	11.1980	17.1150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 309 713.00	4 697 268.44	3 978 152.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 309 713.00	4 697 268.44	3 978 152.93
Klasse K-B-acc	LU2264980280			
Aktien im Umlauf		50 632.4400	50 632.4400	58 649.1150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		71.11	62.46	52.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		71.11	62.46	52.15
Klasse K-X-acc	LU1918007292			
Aktien im Umlauf		46 731.9360	77 006.7700	82 130.8340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.03	114.13	95.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.03	114.13	95.16
Klasse P-acc	LU1807302812			
Aktien im Umlauf		4 918 406.9300	5 260 278.0360	6 606 478.7920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.16	85.31	72.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.16	85.31	72.67

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) P-acc LU2258545644			
Aktien im Umlauf	128 212.9660	111 695.7900	127 384.7310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	55.94	50.29	43.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	55.94	50.29	43.71
Klasse (HKD) P-acc LU1960683339			
Aktien im Umlauf	429 264.6980	444 460.4120	516 102.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD	974.29	870.95	739.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹	974.29	870.95	739.48
Klasse (SGD) P-acc LU1993786604			
Aktien im Umlauf	2 103 796.6100	2 182 294.1680	2 542 027.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	96.90	85.51	76.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹	96.90	85.51	76.30
Klasse Q-acc LU1807302739			
Aktien im Umlauf	1 786 540.2740	1 996 347.4170	3 203 540.7290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	99.18	87.58	73.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	99.18	87.58	73.94
Klasse Q-dist LU2200167067			
Aktien im Umlauf	40 416.8600	56 966.8600	142 424.6730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	71.98	64.84	55.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	71.98	64.84	55.75

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 13.12.2024 im Umlauf

³ Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 3.6.2024 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	69.79
Hongkong	24.09
Irland	2.30
Cayman-Inseln	1.24
Thailand	0.07
TOTAL	97.49

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	29.31
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.65
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.71
Tabak & alkoholische Getränke	8.45
Versicherungen	7.24
Banken & Kreditinstitute	6.76
Immobilien	6.50
Telekommunikation	3.02
Elektrische Geräte & Komponenten	2.89
Diverse Dienstleistungen	2.73
Maschinen & Apparate	2.64
Baugewerbe & Baumaterial	1.78
Gesundheits- & Sozialwesen	1.41
Gastgewerbe & Freizeit	1.18
Edelmetalle und -steine	0.96
Photo & Optik	0.93
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.93
Biotechnologie	0.61
Diverse Konsumgüter	0.46
Elektronik & Halbleiter	0.33
TOTAL	97.49

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 523 433 550.56
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-204 177 719.76
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 319 255 830.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	40 386 062.11
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 158.53
Forderungen aus Zeichnungen	219 435.48
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	79 209.69
Forderungen aus Dividenden	68 224.20
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	17 556.37
TOTAL Aktiva	1 360 033 477.18
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-94.61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 994 637.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 696 759.99
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-82 379.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 084.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 854 223.85
TOTAL Passiva	-6 848 955.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 353 184 521.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	608 289.16
Dividenden	24 109 821.58
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	1 615 772.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	106 774.22
TOTAL Erträge	26 440 657.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 919 459.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-259 140.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 535.95
TOTAL Aufwendungen	-11 182 136.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 258 520.74
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-47 866 824.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	139 220.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	133 466.35
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-47 594 137.35
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-32 335 616.61
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	197 333 415.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-8 662.55
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	197 324 753.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	164 989 136.70

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 278 454 435.21
Zeichnungen	60 071 518.83
Rücknahmen	-150 252 877.51
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-90 181 358.68
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-77 691.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 258 520.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-47 594 137.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	197 324 753.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	164 989 136.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 353 184 521.72

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 847.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 767.2770
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 308 551.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	194 214.8900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-335 594.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 167 171.9930
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	275.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	275.8170
Klasse	seeding I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 880.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 880.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	382 923.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 119.7490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 335.6020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	370 707.9040
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	825 032.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 835.0110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	809 197.0670
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11.1980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.0840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10.1680
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 632.4400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 632.4400
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 006.7700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 274.8340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 731.9360
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 260 278.0360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	226 619.6120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-568 490.7180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 918 406.9300

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	111 695.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 800.1940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 283.0180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 212.9660
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	444 460.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 793.5950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 989.3090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	429 264.6980
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 182 294.1680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 751.6730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-120 249.2310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 103 796.6100
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 996 347.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 014.3060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-250 821.4490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 786 540.2740
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 966.8600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 750.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 416.8600

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.3650

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		in % des
		Devisentermin-		Netto-
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		
Aktien				
Cayman-Inseln				
HKD	KANZHUN LTD USD0.0001 A CLASS	785 200.00	8 559 013.89	0.63
HKD	WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	975 679.00	8 203 670.38	0.61
TOTAL Cayman-Inseln			16 762 684.27	1.24
China				
HKD	AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	10 352 000.00	7 394 190.73	0.55
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	4 719 200.00	91 848 614.52	6.79
HKD	ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	4 964 500.00	14 936 677.34	1.10
HKD	ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	1 199 427.00	15 100 505.65	1.12
HKD	BLOKS GROUP LTD USD0.0001	493 200.00	4 834 362.36	0.36
HKD	CHEERWIN GP ORD HKD0	4 965 500.00	1 416 144.45	0.10
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	11 641 500.00	78 217 192.77	5.78
HKD	CHINA RESOURCE BEV NPV	4 861 382.00	6 501 327.92	0.48
HKD	CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	2 111 400.00	12 021 588.63	0.89
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	35 446 000.00	23 815 544.52	1.76
HKD	CONTEMPORARY AMPER CNY1 H SHS	558 300.00	33 853 316.39	2.50
CNY	DONG-E-E-JIAO CO 'A'CNY1	1 099 820.00	7 343 785.20	0.54
HKD	DONGFANG ELECT COR 'H'CNY1	936 600.00	2 574 894.98	0.19
HKD	EXCELLENCE COML PT HKD0.01	12 619 000.00	1 507 646.36	0.11
HKD	FIBOCOM WIRELESS I CNY1 H	515 200.00	1 092 072.30	0.08
HKD	FOSHAN HAITIAN FLA CNY1 H	1 226 900.00	5 081 545.20	0.38
USD	FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	99 118.00	16 810 412.80	1.24
HKD	GENFLEET THERAPEUT CNY0.1 H	715 400.00	2 634 005.73	0.19
HKD	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	4 260 000.00	22 011 176.64	1.63
HKD	HORIZON CONSTR DEV USD0.00002	12 557 999.00	1 887 547.54	0.14
HKD	JIANGSU HENGRUI PH CNY1 H	1 990 000.00	18 866 921.04	1.39
USD	JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	49 665.00	14.90	0.00
USD	KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	188 700.00	4 136 304.00	0.31
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	484 621.00	99 296 219.29	7.34
HKD	LENS TECHNOLOGY CO CNY1 H	4 071 000.00	12 583 119.44	0.93
HKD	LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	6 096 500.00	7 612 695.11	0.56
HKD	MEITUAN USD0.00001 B CLASS	1 717 790.00	22 619 631.69	1.67
HKD	MIDEA GROUP CO LTD CNY1 H	3 218 900.00	36 596 735.67	2.70
USD	NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	840 411.00	115 632 149.49	8.55
USD	NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	113 707.00	5 783 138.02	0.43
HKD	PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	3 531 000.00	2 422 314.72	0.18
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	6 222 000.00	45 321 540.08	3.35
HKD	SANY HEAVY IND CO CNY1 H	3 367 200.00	9 153 267.82	0.68
HKD	SHANGHAI INT MEDICAL INSTRUMENTS CO LTD RG	2 664 200.00	10 274 698.94	0.76
HKD	SUNKING TECHNOLOGY HKD0.10	12 354 000.00	3 412 224.92	0.25
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	1 729 354.00	19 126 655.24	1.41
HKD	TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	1 654 100.00	129 942 080.70	9.60
USD	TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD	118 588.00	8 267 955.36	0.61
HKD	YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	4 853 000.00	7 743 253.55	0.57
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	4 386 583.00	34 736 990.92	2.57
TOTAL China			944 410 462.93	69.79
Hongkong				
HKD	AIA GROUP LTD NPV	5 090 600.00	52 710 314.63	3.90
HKD	CHINA JINMAO HOLDI NPV	78 314 000.00	13 883 855.56	1.03
HKD	CHINA MOBILE LTD NPV	3 216 500.00	36 073 592.34	2.67
HKD	CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	9 859 000.00	16 832 531.71	1.24
HKD	CHINA RES LAND HKD0.10	9 307 000.00	36 060 574.78	2.66
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	26 442 472.00	26 870 152.44	1.99

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	65 952 000.00	67 442 340.18	4.98
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	15 288 000.00	14 690 746.53	1.09
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	250 100.00	13 205 264.58	0.98
HKD ONEWO INC CNY1 H	1 839 000.00	4 776 991.56	0.35
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	17 009 000.00	18 857 372.09	1.39
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	29 174 000.00	11 506 041.81	0.85
HKD ZIJIN GOLD INTERNA NPV	730 000.00	13 054 303.01	0.96
TOTAL Hongkong		325 964 081.22	24.09

Irland

USD PDD HOLDINGS INC SPON ADS EACH REP 4 ORD SHS	269 198.00	31 173 128.40	2.30
TOTAL Irland		31 173 128.40	2.30

Thailand

HKD IFBH LTD NPV	426 400.00	945 473.98	0.07
TOTAL Thailand		945 473.98	0.07

Total Aktien		1 319 255 830.80	97.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 319 255 830.80	97.49
Total des Wertpapierbestandes		1 319 255 830.80	97.49

Devisenterminkontrakte

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

EUR	7 027 000.00	USD	8 132 680.18	16.1.2026	17 556.37	0.00
Total Devisenterminkontrakte					17 556.37	0.00

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		40 386 062.11	2.98
Andere Aktiva und Passiva		-6 474 927.56	-0.47
Total des Nettovermögens		1 353 184 521.72	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	7.7.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		38 407 239.51	107 242 497.21	142 968 105.51
Klasse I-A1-acc	LU1306439735			
Aktien im Umlauf		835.8660	31 034.1410	63 171.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.13	127.13	135.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		135.13	127.13	135.22
Klasse I-A3-acc	LU2231704557			
Aktien im Umlauf		251.0000	251.0000	6 135.6820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.20	87.68	93.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		93.20	87.68	93.11
Klasse I-B-dist	LU2097431832			
Aktien im Umlauf		765.4990	4 854.4990	4 918.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 633.68	9 997.23	10 752.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		10 633.68	9 997.23	10 752.90
Klasse P-acc	LU0746413003			
Aktien im Umlauf		97 834.7980	228 778.0220	284 631.3750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		210.60	198.35	213.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		210.60	198.35	213.11
Klasse Q-acc	LU1240781994			
Aktien im Umlauf		56 000.0170	58 491.3560	119 009.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.12	160.10	170.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		170.12	160.10	170.58
Klasse (GBP) Q-acc	LU2341101108			
Aktien im Umlauf		6.1800	6.1800	29.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		85.09	80.73	90.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		85.09	80.73	90.97

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) per 7. Juli 2025 in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 12.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-7.7.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	46 940.26
Dividenden	263 584.47
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	387.09
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	213 527.55
TOTAL Erträge	524 439.37
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-92 552.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 538.23
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-492.53
TOTAL Aufwendungen	-95 583.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	428 856.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	18 046 210.77
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	5 200.28
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	167 991.98
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	18 219 403.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	18 648 259.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-13 342 134.59
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 342 134.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 306 124.60

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-7.7.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	107 242 497.21
Zeichnungen	5 073.91
Rücknahmen	-112 553 695.72
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-112 548 621.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	428 856.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	18 219 403.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 342 134.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 306 124.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-7.7.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 034.1410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 034.1410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	251.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-251.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 854.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 854.4990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	228 778.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24.1810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-228 802.2030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 491.3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.7340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 493.0900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(GBP) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.1800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6.1800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Equity SICAV

– Engage for Impact (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		736 517 221.35	1 181 983 038.47	1 126 016 259.12
Klasse P-acc	LU1679116845			
Aktien im Umlauf		10 755.4360	11 223.5070	13 232.8870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		167.81	149.64	134.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		167.81	149.51	134.97
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1679117579			
Aktien im Umlauf		287 760.2780	298 790.8540	328 128.8620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		137.15	124.07	114.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		137.15	123.96	114.35
Klasse Q-acc	LU1679117140			
Aktien im Umlauf		1 781.5950	1 774.8360	1 825.0840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		177.65	157.86	141.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		177.65	157.72	141.40
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1679117819			
Aktien im Umlauf		40 225.9020	40 571.7920	48 385.7110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		145.18	130.88	119.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		145.18	130.76	119.78
Klasse (EUR hedged) Q-dist²	LU1815428377			
Aktien im Umlauf		-	-	55 200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	111.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	111.86
Klasse U-X-acc	LU2393191064			
Aktien im Umlauf		54 545.0000	102 332.5000	108 930.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 500.05	11 061.09	9 825.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		12 500.05	11 051.14	9 825.07

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-dist war bis zum 8.1.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	50.12
Schweiz	6.65
Grossbritannien	5.24
Spanien	5.20
Deutschland	4.93
Irland	3.67
Niederlande	3.33
Taiwan	3.28
Japan	3.23
Indien	2.75
Frankreich	2.63
Jersey	2.00
Mexiko	1.34
Uruguay	1.24
Singapur	1.15
Brasilien	1.08
Hongkong	1.05
TOTAL	98.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	14.19
Elektronik & Halbleiter	11.95
Banken & Kreditinstitute	10.6
Maschinen & Apparate	9.49
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.61
Computer & Netzwerkausrüster	6.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.01
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.74
Fahrzeuge	3.97
Chemie	3.51
Umwelt & Recycling	3.35
Energie- & Wasserversorgung	3.15
Gesundheits- & Sozialwesen	2.81
Telekommunikation	2.63
Biotechnologie	2.49
Erdöl	2.08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.84
Detailhandel, Warenhäuser	1.39
Bergbau, Kohle & Stahl	1.08
TOTAL	98.89

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	620 803 658.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	107 506 200.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	728 309 859.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 175 669.13
Forderungen aus Zeichnungen	1 260.66
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	21 531.36
Forderungen aus Dividenden	423 885.98
Sonstige Forderungen	1 732 042.77
TOTAL Aktiva	736 664 249.51
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-38 023.83
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-9.53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-85.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-59 742.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 442.27
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 725.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-108 909.77
TOTAL Passiva	-147 028.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	736 517 221.35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	340 946.71
Dividenden	3 746 190.25
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	58 220.31
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	495 665.07
TOTAL Erträge	4 641 022.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-406 436.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-41 296.22
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 760.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9.53
TOTAL Aufwendungen	-456 502.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 184 519.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	110 447 352.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 216 357.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-26 241.83
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	111 637 467.96
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	115 821 987.42
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-17 078 191.93
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-996 630.85
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-18 074 822.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	97 747 164.64

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 181 983 038.47
Zeichnungen	25 523 577.11
Rücknahmen	-568 736 558.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-543 212 981.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 184 519.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	111 637 467.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-18 074 822.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	97 747 164.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	736 517 221.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 223.5070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130.7320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-598.8030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 755.4360
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	298 790.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 103.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 134.2190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	287 760.2780
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 774.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62.7620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 781.5950
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 571.7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	297.9580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-643.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 225.9020
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 332.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 632.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 420.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 545.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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			
Brasilien			
USD GERDAU SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV	2 213 071.00	7 967 055.60	1.08
TOTAL Brasilien		7 967 055.60	1.08
Frankreich			
EUR DANONE EURO.25	216 502.00	19 347 127.50	2.63
TOTAL Frankreich		19 347 127.50	2.63
Deutschland			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	473 047.00	19 944 977.30	2.71
EUR KNORR BREMSE AG NPV	154 107.00	16 346 787.53	2.22
TOTAL Deutschland		36 291 764.83	4.93
Hongkong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	4 030 000.00	7 769 510.37	1.05
TOTAL Hongkong		7 769 510.37	1.05
Indien			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	549 125.00	20 218 782.50	2.75
TOTAL Indien		20 218 782.50	2.75
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 628 608.00	26 998 084.48	3.67
TOTAL Irland		26 998 084.48	3.67
Japan			
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	264 800.00	13 585 317.53	1.84
JPY SHIMANO INC NPV	96 900.00	10 242 649.80	1.39
TOTAL Japan		23 827 967.33	3.23
Jersey			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	189 879.00	14 725 116.45	2.00
TOTAL Jersey		14 725 116.45	2.00
Mexiko			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	1 034 795.00	9 882 324.71	1.34
TOTAL Mexiko		9 882 324.71	1.34
Niederlande			
EUR AALBERTS NV EURO.25	417 705.00	13 428 060.80	1.83
EUR KONINKLUKE PHILIPS NV EURO.20	393 060.00	11 066 581.90	1.50
TOTAL Niederlande		24 494 642.70	3.33
Singapur			
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	2 322 500.00	8 481 971.20	1.15
TOTAL Singapur		8 481 971.20	1.15
Spanien			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	700 791.00	15 098 970.11	2.05
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 099 827.00	23 211 410.83	3.15
TOTAL Spanien		38 310 380.94	5.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	260 047.00	20 681 986.95	2.81
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	145 067.00	11 912 977.18	1.62
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	232 219.00	16 403 837.95	2.22
TOTAL Schweiz		48 998 802.08	6.65

Taiwan			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	527 000.00	24 179 703.66	3.28
TOTAL Taiwan		24 179 703.66	3.28

Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	155 002.00	28 699 472.81	3.90
GBP WISE PLC CLS A ORD GBP0.01	845 043.00	9 886 791.84	1.34
TOTAL Grossbritannien		38 586 264.65	5.24

Vereinigte Staaten			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	127 966.00	19 499 459.08	2.65
USD AUTODESK INC COM USD0.01	78 174.00	23 713 301.16	3.22
USD BELLRING BRANDS IN COM USD0.01	251 582.00	7 771 367.98	1.05
USD BIO RAD LABS INC CL A	34 385.00	11 170 311.10	1.52
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	109 595.00	44 162 401.20	6.00
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	79 921.00	17 508 293.47	2.38
USD DEXCOM INC COM	113 131.00	7 180 424.57	0.97
USD ECOLAB INC COM	50 655.00	13 938 229.80	1.89
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	17 030.00	18 315 254.10	2.49
USD FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	687 220.00	15 352 494.80	2.08
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	146 540.00	11 773 023.60	1.60
USD LINDE PLC COM EURO.001	37 418.00	15 353 353.76	2.08
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	77 361.00	18 294 329.28	2.48
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	86 198.00	42 410 277.98	5.76
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	202 704.00	5 199 357.60	0.71
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	134 252.00	11 943 057.92	1.62
USD REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	101 339.00	14 794 480.61	2.01
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	251 807.00	4 245 466.02	0.58
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	30 448.00	13 586 506.56	1.84
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	21 320.00	17 320 581.20	2.35
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	121 940.00	10 219 791.40	1.39
USD TRIMBLE INC COM NPV	178 057.00	14 497 400.94	1.97
USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	127 888.00	10 865 364.48	1.48
TOTAL Vereinigte Staaten		369 114 528.61	50.12

Uruguay			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	4 400.00	9 115 832.00	1.24
TOTAL Uruguay		9 115 832.00	1.24

Total Aktien		728 309 859.61	98.89
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		728 309 859.61	98.89
Total des Wertpapierbestandes		728 309 859.61	98.89

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	44 881 800.00	USD	52 239 363.24	13.1.2026	-32 616.25	0.00
USD	1 076 576.77	EUR	925 500.00	13.1.2026	30.28	0.00
USD	1 298 547.71	EUR	1 122 000.00	13.1.2026	-6 568.62	0.00
USD	68 568.87	EUR	59 500.00	13.1.2026	-641.84	0.00
USD	53 153.48	EUR	45 900.00	13.1.2026	-237.64	-0.01
EUR	1 396 500.00	USD	1 622 405.94	13.1.2026	2 010.24	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-38 023.83	-0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					6 175 669.13	0.84
Andere Aktiva und Passiva					2 069 716.44	0.28
Total des Nettovermögens					736 517 221.35	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Euro Countries Income (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		1 009 562 205.71	920 837 979.16	671 883 225.29
Klasse F-dist	LU2110954588			
Aktien im Umlauf		7 670 355.1910	6 647 915.5090	3 908 167.2550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83.05	84.97	84.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		83.01	84.97	84.01
Klasse I-A1-acc	LU1432555495			
Aktien im Umlauf		30 867.3470	33 917.8320	1 950.8320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		171.74	168.17	145.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		171.65	168.17	145.18
Klasse K-B-mdist	LU2205084713			
Aktien im Umlauf		61 952.8330	61 952.8330	61 952.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.08	108.81	101.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.03	108.81	101.17
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149			
Aktien im Umlauf		41 788.1180	39 358.1500	41 619.9890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.64	73.50	68.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		72.60	73.50	68.19
Klasse P-acc	LU1121265208			
Aktien im Umlauf		203 867.3250	207 095.7990	259 015.1350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.71	148.27	129.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		150.63	148.27	129.20
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1121265463			
Aktien im Umlauf		37 132.5650	39 079.4040	43 127.7980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.59	135.89	121.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		136.52	135.89	121.20
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1121265620			
Aktien im Umlauf		10 229.2680	10 300.0580	14 812.5430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		182.90	177.82	152.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		182.81	177.82	152.16
Klasse P-dist	LU1121265380			
Aktien im Umlauf		271 010.1370	247 770.6480	305 493.3680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.03	73.86	69.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		69.00	73.86	69.68
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1121265547			
Aktien im Umlauf		175 452.7670	169 418.7610	178 938.9840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		62.50	67.64	65.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		62.47	67.64	65.35
Klasse (USD hedged) P-dist	LU1121265893			
Aktien im Umlauf		6 261.4070	5 130.3670	11 719.5740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.32	89.07	82.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		84.28	89.07	82.44
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693			
Aktien im Umlauf		3 113.4410	6 994.4790	6 994.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.33	89.11	82.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.29	89.11	82.15

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse Q-acc LU1240784071				
Aktien im Umlauf		65 404.3060	82 620.0450	66 648.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.83	147.92	128.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		150.75	147.92	128.11
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240783347				
Aktien im Umlauf		12 331.0020	12 949.3030	13 327.3030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		138.06	136.93	121.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		137.99	136.93	121.37
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1240783776				
Aktien im Umlauf		10 617.2980	12 047.0520	29 366.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		183.92	178.26	151.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		183.83	178.26	151.60
Klasse Q-dist LU1240784154				
Aktien im Umlauf		302 970.0430	301 519.0390	309 672.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.49	75.35	70.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		70.45	75.35	70.99
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240783420				
Aktien im Umlauf		146 819.9250	93 130.3240	39 242.0540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		64.47	69.72	67.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		64.44	69.72	67.26
Klasse (USD hedged) Q-dist LU1240783859				
Aktien im Umlauf		5 092.0720	92.0720	92.0720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.39	91.24	84.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		86.35	91.24	84.37
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist LU2049073666				
Aktien im Umlauf		690.2760	690.2760	12 301.1160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.80	96.54	88.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		95.75	96.54	88.82
Klasse QL-acc LU2049073310				
Aktien im Umlauf		202 261.3190	221 397.5410	237 976.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		137.58	134.79	116.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		137.51	134.79	116.51
Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049073153				
Aktien im Umlauf		233 104.9680	224 555.9440	269 501.6070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.82	126.64	112.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127.76	126.64	112.03
Klasse (USD hedged) QL-acc LU2049073237				
Aktien im Umlauf		6 672.5520	9 943.4480	9 943.4480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.18	150.25	127.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		155.10	150.25	127.53
Klasse QL-dist LU2049073740				
Aktien im Umlauf		706 247.9860	676 416.2720	667 206.4130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.24	92.10	86.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		86.20	92.10	86.59
Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049073401				
Aktien im Umlauf		989 734.1080	979 232.6950	1 077 470.6670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		80.06	86.48	83.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		80.02	86.48	83.25

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (USD hedged) QL-dist LU2049073583			
Aktien im Umlauf	21 190.8240	21 190.8240	20 791.4740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	97.45	102.80	94.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	97.40	102.80	94.89
Klasse U-X-dist² LU3079952126			
Aktien im Umlauf	2 540.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	10 245.15	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	10 240.03	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1480127684			
Aktien im Umlauf	1 240.0000	1 158.0000	1 085.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	7 485.30	7 751.73	7 342.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	7 481.56	7 751.73	7 342.83

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 5.6.2025

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	26.42
Deutschland	20.45
Niederlande	14.64
Italien	13.84
Spanien	9.70
Finnland	7.96
Irland	2.21
Österreich	2.19
Bermuda	0.67
Portugal	0.46
Schweiz	-0.09
Vereinigte Staaten	-0.12
Grossbritannien	-0.35
TOTAL	97.98

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Versicherungen	19.53
Energie- & Wasserversorgung	8.33
Banken & Kreditinstitute	7.57
Telekommunikation	6.85
Immobilien	5.69
Baugewerbe & Baumaterial	5.48
Detailhandel, Warenhäuser	5.31
Erdöl	5.03
Internet, Software & IT-Dienste	3.70
Verkehr & Transport	3.28
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.17
Elektrische Geräte & Komponenten	3.07
Elektronik & Halbleiter	2.52
Maschinen & Apparate	2.49
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.40
Diverse Konsumgüter	2.21
Fahrzeuge	2.14
Gummi & Reifen	2.11
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.87
Diverse Dienstleistungen	1.67
Biotechnologie	1.27
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.70
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.64
Chemie	0.50
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.45
TOTAL	97.98

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	906 481 542.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	82 721 835.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	989 203 377.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	17 436 877.58
Andere liquide Mittel (Margins)	566 278.68
Forderungen aus Zeichnungen	2 610 781.66
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12 063.62
Sonstige Forderungen	2 863 353.93
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	221 250.00
TOTAL Aktiva	1 012 913 983.07
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 696 229.31
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1.86
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 052 811.71
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-536 649.90
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 700.16
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 384.42
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-602 734.48
TOTAL Passiva	-3 351 777.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 009 562 205.71

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	94 070.39
Dividenden	11 175 422.15
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	180 159.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	125 124.42
TOTAL Erträge	11 574 776.56
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 394 768.67
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-112 808.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-141 178.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 607.04
TOTAL Aufwendungen	-3 651 362.62
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 923 413.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	29 580 804.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	2 852 155.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	42 248.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 178 491.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 063 752.18
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	32 589 948.10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	40 513 362.04
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-17 375 785.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-2 804 704.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	226 950.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 528 686.28
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 482 226.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 031 135.40

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	920 837 979.16
Zeichnungen	181 200 617.82
Rücknahmen	-67 227 103.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	113 973 514.29
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-44 280 423.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 923 413.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	32 589 948.10
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 482 226.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	19 031 135.40
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 009 562 205.71

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 647 915.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 405 780.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-383 341.0180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 670 355.1910
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 917.8320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 505.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 555.9870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 867.3470
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	61 952.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 952.8330
Klasse	(USD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 358.1500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 434.2320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 004.2640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 788.1180
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	207 095.7990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 126.9030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 355.3770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	203 867.3250
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 079.4040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 036.3620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 983.2010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 132.5650
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 300.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70.7900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 229.2680
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	247 770.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 571.7070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 332.2180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	271 010.1370
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	169 418.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 408.5010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 374.4950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	175 452.7670

Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 130.3670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 318.0400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 261.4070
Klasse	(USD hedged) Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 994.4790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 881.0380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 113.4410
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 620.0450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 938.4920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 154.2310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 404.3060
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 949.3030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-618.3010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 331.0020
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 047.0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 429.7540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 617.2980
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	301 519.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 050.5470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 599.5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	302 970.0430
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	93 130.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 779.6010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 090.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 819.9250
Klasse	(USD hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 092.0720
Klasse	(USD hedged) QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	690.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	690.2760
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	221 397.5410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 036.2220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	202 261.3190

Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	224 555.9440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 606.9670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 057.9430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	233 104.9680
Klasse	(USD hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 943.4480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 270.8960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 672.5520
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	676 416.2720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	179 982.9740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 151.2600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	706 247.9860
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	979 232.6950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 348.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 846.7170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	989 734.1080
Klasse	(USD hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 190.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 190.8240
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 961.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-421.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 540.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 158.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 240.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	2.0274
F-dist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	1.6304
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	5.7592
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.2686
(USD hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	6.9013
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	6.0280
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.5776
(USD hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.2992
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	7.3680
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.9184
(USD hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	8.2240

¹ Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.7254
K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.7111
K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.7057
K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.6998
K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	0.7004
K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	0.7081
(USD hedged) P-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.49
(USD hedged) P-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.4809
(USD hedged) P-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.4775
(USD hedged) P-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.4735
(USD hedged) P-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.4746
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.4798
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.5941
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5833
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5795
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5750
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5765
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.5832
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.6436
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.6320
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.6281
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.6233
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.6251
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.6324
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	199.8317
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	67.2679
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	54.9806
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	43.2079
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	33.5811
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	46.9685

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in EUR		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		in % des
		Devisentermin-		Netto-
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		
Aktien				
Österreich				
EUR	BAWAG GROUP AG NPV	91 692.00	10 581 256.80	1.05
EUR	OMV AG NPV(VAR)	240 843.00	11 483 394.24	1.14
TOTAL Österreich			22 064 651.04	2.19
Bermuda				
EUR	AEGON LIMITED EURO.12	975 954.00	6 786 784.12	0.67
TOTAL Bermuda			6 786 784.12	0.67
Finnland				
EUR	ELISA OYJ NPV	202 839.00	7 651 087.08	0.76
EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	274 544.00	4 858 056.08	0.48
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	83 755.00	4 903 017.70	0.49
EUR	NOKIA OYJ NPV	3 358 983.00	17 607 788.89	1.74
EUR	NORDEA HOLDING ABP NPV	337 260.00	5 139 842.40	0.51
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	82 305.00	5 074 103.25	0.50
EUR	SAMPO OYJ NPV A	2 472 719.00	25 061 007.07	2.48
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	191 156.00	4 494 077.56	0.45
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	199 442.00	5 566 426.22	0.55
TOTAL Finnland			80 355 406.25	7.96
Frankreich				
EUR	AXA EUR2.29	627 232.00	24 399 324.80	2.42
EUR	BOUYGUES EUR1	556 459.00	23 938 866.18	2.37
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	612 406.00	16 890 157.48	1.67
EUR	CARREFOUR EUR2.50	1 679 189.00	22 274 442.09	2.21
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	306 605.00	5 065 114.60	0.50
EUR	DANONE EURO.25	315 088.00	24 261 776.00	2.40
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.10	177 031.00	4 268 217.41	0.42
EUR	EIFFAGE EUR4	172 007.00	20 468 833.00	2.03
EUR	GETLINK SE EURO.40	535 746.00	8 346 922.68	0.83
EUR	GTT EURO.01	64 079.00	11 040 811.70	1.09
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	535 005.00	17 954 767.80	1.78
EUR	L'OREAL EURO.20	39 409.00	14 802 020.40	1.47
EUR	MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	758 085.00	21 340 092.75	2.12
EUR	ORANGE EUR4	1 076 805.00	15 279 862.95	1.51
EUR	REXEL EUR5	326 267.00	10 698 294.93	1.06
EUR	SANOFI EUR2	82 102.00	7 041 067.52	0.70
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	209 782.00	19 220 226.84	1.90
TOTAL Frankreich			267 290 799.13	26.48
Deutschland				
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	69 728.00	25 959 734.40	2.57
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	188 234.00	16 572 121.36	1.64
EUR	BEIERSDORF AG NPV	54 678.00	5 066 463.48	0.50
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	21 373.00	4 926 476.50	0.49
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	204 511.00	5 677 225.36	0.56
EUR	E.ON SE NPV	443 037.00	6 800 617.95	0.67
EUR	FREENET AG NPV (REGD)	244 158.00	6 963 386.16	0.69
EUR	GEA GROUP AG NPV	251 222.00	14 671 364.80	1.45
EUR	HEIDELBERG MATER NPV	49 438.00	10 940 629.40	1.08
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	243 533.00	16 945 026.14	1.68
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	86 417.00	5 026 012.72	0.50
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	45 556.00	24 782 464.00	2.46
EUR	SAP AG ORD NPV	103 807.00	21 648 949.85	2.14
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	88 682.00	20 246 100.60	2.01
EUR	VONOVIA SE NPV	775 365.00	20 252 533.80	2.01
TOTAL Deutschland			206 479 106.52	20.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 926 080.00	17 045 808.00	1.69
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	327 198.00	5 222 080.08	0.51
TOTAL Irland		22 267 888.08	2.20

Italien			
EUR BANCO BPM NPV	1 937 776.00	24 057 489.04	2.38
EUR ENEL EUR1	2 705 813.00	24 103 382.20	2.39
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	757 263.00	25 883 249.34	2.56
EUR ITALGAS SPA NPV	2 406 583.00	23 404 019.68	2.32
EUR MONCLER SPA NPV	110 447.00	6 419 179.64	0.64
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 207 487.00	24 886 307.07	2.46
EUR SNAM EUR1	855 671.00	4 906 417.51	0.49
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	672 556.00	6 112 188.93	0.60
TOTAL Italien		139 772 233.41	13.84

Niederlande			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	90 283.00	5 059 459.32	0.50
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	28 178.00	25 456 005.20	2.52
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	260 879.00	15 172 722.64	1.50
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	236 337.00	5 282 131.95	0.52
EUR KON KPN NV EURO.04	5 820 166.00	22 931 454.04	2.27
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	686 734.00	24 482 067.10	2.43
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	387 097.00	24 185 820.56	2.40
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	311 261.00	12 800 608.63	1.27
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	241 322.00	5 328 389.76	0.53
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	77 282.00	7 079 031.20	0.70
TOTAL Niederlande		147 777 690.40	14.64

Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	1 212 264.00	4 662 367.34	0.46
TOTAL Portugal		4 662 367.34	0.46

Spanien			
EUR AENA SME S.A. EUR1	1 056 776.00	24 791 964.96	2.46
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	70 602.00	4 471 930.68	0.44
EUR CAIXABANK SA EUR1	2 518 487.00	24 217 770.99	2.40
EUR ENDESA SA EUR1.2	607 159.00	18 979 790.34	1.88
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	270 118.00	4 912 095.83	0.49
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	142 446.00	6 873 019.50	0.68
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	888 233.00	13 661 023.54	1.35
TOTAL Spanien		97 907 595.84	9.70
Total Aktien		995 364 522.13	98.59
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		995 364 522.13	98.59

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

Optionen auf Aktien, klassisch

EUR			
EUR MERRILL LYNCH/AENA SME SA CALL 23.80520 17.12.25	-242 630.00	-62 681.03	-0.02
EUR JPMORGAN/INDITEX PO CALL 50.73240 17.12.25	-64 101.00	-31 875.50	0.00
EUR JPMORGAN/GEA GROUP AG CALL 60.53760 17.12.25	-56 544.00	-20 181.12	0.00
EUR JPMORGAN/EIFFAGE CALL 117.81710 17.12.25	-34 307.00	-113 969.57	-0.01
EUR JPMORGAN/UNIVERSAL MUSIC GR CALL 23.81980 17.12.25	-111 370.00	-11 760.67	0.00
EUR JPMORGAN/MONCLER SPA NPV CALL 60.92080 17.12.25	-49 701.00	-30 015.43	0.00
EUR MORGAN STANLEY/FORTUM OYJ CALL 21.25660 17.12.25	-123 545.00	-45.71	0.00
EUR MORGAN STANLEY/REDEIA CORP SA CALL 15.77550 17.12.25	-325 094.00	-25 441.86	0.00
EUR MORGAN STANLEY/GENERALI SPA NPV EU CALL 34.71450 17.12.25	-340 768.00	-116 293.90	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/ELISA OYJ NPV CALL 39.81190 17.12.25	-86 279.00	-7 512.31	0.00
EUR MORGAN STANLEY/AKZO NOBEL NV CALL 58.07170 17.12.25	-40 627.00	-21 819.95	0.00
EUR MORGAN STANLEY/AEGON LIMITED CALL 7.02060 17.12.25	-439 179.00	-60 005.03	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/NOKIA OYJ NPV CALL 5.81310 17.12.25	-1 511 542.00	-21 388.32	0.00
EUR UBS/ORANGE CALL 14.05610 17.12.25	-484 562.00	-91 087.96	-0.01
EUR UBS/ASR NEDERLAND N.V. CALL 60.51660 17.12.25	-67 176.00	-11 916.35	0.00
EUR UBS/DANONE CALL 81.07410 17.12.25	-141 790.00	-11 324.77	0.00
EUR UBS/AXA CALL 39.70680 17.12.25	-282 254.00	-83 304.45	-0.01
EUR UBS/EDP ENERGIAS PORTU CALL 3.97170 17.12.25	-545 519.00	-10 763.09	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	UBS/E.ON SE NPV CALL 16.25370 17.12.25	-199 367.00	-7 956.74	0.00
EUR	UBS/IBERDROLA SA CALL 18.94950 17.12.25	-121 553.00	-4 046.50	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/ENDESA SA CALL 32.94890 17.12.25	-149 839.00	-5 470.62	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/NN GROUP N.V. CALL 64.02690 17.12.25	-87 236.00	-37 250.64	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/L'OREAL CALL 370.10970 17.12.25	-17 734.00	-187 307.93	-0.02
EUR	MERRILL LYNCH/KONINKLIJKE AHOLD E CALL 36.66940 17.12.25	-307 318.00	-35 218.64	0.00
EUR	BARCLAYS/CREDIT AGRICOLE SA CALL 16.80020 17.12.25	-137 972.00	-27 584.74	0.00
EUR	BARCLAYS/MUENCHENER RUECKVE (REGD) CALL 558.08100 17.12.25	-20 500.00	-115 514.84	-0.01
EUR	BARCLAYS/ORION CORP CALL 62.84980 17.12.25	-37 037.00	-26 862.57	0.00
EUR	BARCLAYS/SAMPO OYJ NPV A CALL 10.52580 17.12.25	-593 759.00	-13 983.02	0.00
EUR	BARCLAYS/UPM-KYMMENE CORP CALL 24.18760 17.12.25	-86 020.00	-20 954.47	0.00
EUR	BNP/KONE CORPORATION NP CALL 59.65480 17.12.25	-37 690.00	-19 507.59	0.00
EUR	BNP/MERCEDES-BENZ CALL 59.98910 17.12.25	-38 888.00	-21 763.28	0.00
EUR	BNP/HEIDELBERG MATER NP CALL 231.70960 17.12.25	-22 247.00	-61 617.29	-0.02
EUR	BNP/DASSAULT SYSTEMES E CALL 24.74300 17.12.25	-79 664.00	-24 661.58	0.00
EUR	BNP/BUREAU VERITAS CALL 28.54520 17.12.25	-134 303.00	-16 202.31	0.00
EUR	BNP/BAWAG GROUP AG CALL 117.66890 17.12.25	-20 862.00	-33 072.32	0.00
EUR	BNP/BEIERSDORF AG CALL 92.82570 17.12.25	-24 605.00	-46 511.08	0.00
EUR	BNP/WARTSILA OYJ ABP SE CALL 31.27940 17.12.25	-89 749.00	-1 208.02	0.00
EUR	BNP/CAIXABANK SA CALL 9.76920 17.12.25	-1 133 319.00	-153 689.39	-0.03
EUR	CITIV/CARREFOUR CALL 13.50010 17.12.25	-433 560.00	-47 947.40	0.00
EUR	CITIV/VONOVIA SE NPV CALL 27.34520 17.12.25	-348 914.00	-53 226.83	-0.02
EUR	CITIV/OMV AG CALL 51.28880 17.12.25	-62 979.00	-735.59	0.00
EUR	CITIV/BOUYGUES CALL 43.96550 17.12.25	-152 838.00	-90 854.55	-0.01
EUR	CITIV/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 219.02840 17.12.25	-9 618.00	-149 921.44	-0.01
EUR	CITIV/BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG CALL 89.89890 17.12.25	-84 705.00	-102 585.38	-0.01
EUR	CITIV/BANK OF IRELAND GR CALL 16.26990 17.12.25	-147 239.00	-42 431.34	0.00
EUR	CITIV/BANCO BPM NPV CALL 13.02710 17.12.25	-871 999.00	-77 320.15	-0.01
EUR	CITIV/MADEUS IT GROUP CALL 63.16510 17.12.25	-31 771.00	-49 010.58	0.00
EUR	CITIV/DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD) CALL 28.46110 17.12.25	-92 030.00	-18 415.20	0.00
EUR	GS/HENKEL AG&CO. KGAA CALL 72.81330 17.12.25	-71 149.00	-8 229.09	0.00
EUR	GS/AIB GROUP PLC CALL 8.93130 17.12.25	-866 736.00	-151 921.49	-0.03
EUR	GS/ALLIANZ SE NPV(REGD) CALL 381.19770 17.12.25	-31 378.00	-77 223.14	-0.01
EUR	GS/ASML HOLDING NV CALL 992.57190 17.12.25	-12 680.00	-42 220.22	0.00
EUR	GS/ENEL CALL 9.23720 17.12.25	-1 217 616.00	-28 784.44	0.00
EUR	GS/FREENET AG CALL 28.39800 17.12.25	-60 625.00	-27 842.64	0.00
EUR	GS/NORDEA HOLDING ABP CALL 15.41820 17.12.25	-151 767.00	-25 853.51	0.00
EUR	GS/GETLINK SE CALL 15.96470 17.12.25	-99 781.00	-8 021.39	0.00
EUR	GS/TERNA SPA CALL 9.44790 17.12.25	-302 650.00	-5 402.30	0.00
EUR	GS/SIEMENS AG CALL 234.67550 17.12.25	-39 907.00	-107 240.88	-0.01
EUR	GS/SAP AG CALL 220.97940 17.12.25	-46 713.00	-48 802.47	0.00
EUR	GS/GTT CALL 178.97480 17.12.25	-19 052.00	-7 195.94	0.00
EUR	GS/POSTE ITALIANE SPA CALL 21.67200 17.12.25	-376 330.00	-12 667.27	0.00
EUR	GS/MICHELIN (CGDE) CALL 28.44010 17.12.25	-341 138.00	-118 432.88	-0.01
EUR	GS/KLEPIERRE CALL 34.76710 17.12.25	-84 527.00	-9 782.31	0.00
EUR	GS/KON KPN NV CALL 4.04640 17.12.25	-1 585 399.00	-27 094.47	0.00
EUR	GS/ING GROEP NV CALL 22.63850 17.12.25	-106 352.00	-32 853.20	0.00
EUR	GS/ITALGAS SPA NPV CALL 10.18940 17.12.25	-618 195.00	-21 179.36	0.00
EUR	GS/QIAGEN NV CALL 41.94440 17.12.25	-89 806.00	-55 428.26	-0.02
EUR	JPMORGAN/REXEL CALL 34.63470 17.12.25	-146 820.00	-58 566.50	-0.02
EUR	JPMORGAN/UNIBAIL-RODAMCO-WE CALL 94.33780 17.12.25	-67 120.00	-31 177.91	0.00
EUR	JPMORGAN/WOLTERS KLUWER CALL 98.99980 17.12.25	-34 777.00	-14 097.90	0.00
EUR	JPMORGAN/SANOHI CALL 90.12350 17.12.25	-36 946.00	-18 259.82	0.00
EUR	UBS/NORDEA HOLDING ABP CALL 15.43920 18.12.25	-151 760.00	-25 976.76	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/GEA GROUP AG CALL 60.27490 18.12.25	-57 036.00	-25 854.42	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/ITALGAS SPA NPV CALL 10.02130 18.12.25	-624 740.00	-43 663.08	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/KONE CORPORATION NP CALL 60.39050 18.12.25	-37 680.00	-12 734.71	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/OMV AG CALL 50.30090 18.12.25	-62 678.00	-4 476.46	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/REDEIA CORP SA CALL 15.80700 18.12.25	-294 739.00	-22 591.74	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/ENDESA SA CALL 32.45490 18.12.25	-149 094.00	-16 023.13	0.00
EUR	BARCLAYS/AENA SME S.A. CALL 24.29910 18.12.25	-245 579.00	-29 567.71	0.00
EUR	BARCLAYS/BAWAG GROUP AG CALL 116.78140 18.12.25	-20 218.00	-41 659.59	0.00
EUR	BARCLAYS/INDITEX (POST SUBD) CALL 49.90790 18.12.25	-64 100.00	-50 444.14	-0.01
EUR	BARCLAYS/ORANGE CALL 14.34940 18.12.25	-484 560.00	-45 475.96	0.00
EUR	BARCLAYS/ORION CORP CALL 63.00750 18.12.25	-37 030.00	-26 414.24	0.00
EUR	BARCLAYS/REXEL CALL 35.38650 18.12.25	-146 820.00	-39 519.54	0.00
EUR	BNP/FREENET AG CALL 28.81840 18.12.25	-60 068.00	-16 373.94	0.00
EUR	BNP/WOLTERS KLUWER CALL 101.12460 18.12.25	-34 770.00	-9 021.77	0.00
EUR	BNP/GETLINK SE CALL 16.00670 18.12.25	-97 454.00	-7 552.69	0.00
EUR	BNP/BUREAU VERITAS CALL 28.46110 18.12.25	-128 745.00	-19 701.85	0.00
EUR	BNP/DANONE CALL 82.46150 18.12.25	-141 780.00	-3 945.74	0.00
EUR	BNP/BEIERSDORF AG CALL 94.40430 18.12.25	-24 600.00	-31 348.03	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	BNP/DEUTSCHE TELEKOM NP CALL 29.02860 18.12.25	-92 020.00	-8 556.94	0.00
EUR	BNP/KON KPN NV CALL 4.13040 18.12.25	-1 604 669.00	-9 964.99	0.00
EUR	CITIBANK/BANK OF IRELAND GR CALL 16.39470 18.12.25	-147 230.00	-37 453.84	0.00
EUR	GS/BAYERISCHE MOTOREN CALL 90.54210 18.12.25	-84 700.00	-90 291.05	-0.01
EUR	GS/SAP AG CALL 221.27700 18.12.25	-46 710.00	-51 981.22	-0.02
EUR	GS/SANOFI CALL 91.21430 18.12.25	-36 940.00	-13 852.50	0.00
EUR	GS/QIAGEN NV CALL 42.98050 18.12.25	-90 946.00	-31 539.16	0.00
EUR	GS/L'OREAL CALL 379.93650 18.12.25	-17 730.00	-99 590.30	-0.01
EUR	GS/MUENCHENER RUECKVE CALL 559.55240 18.12.25	-20 500.00	-113 834.66	-0.01
EUR	GS/MERCEDES-BENZ CALL 60.70350 18.12.25	-38 880.00	-16 315.21	0.00
EUR	GS/ING GROEP N.V. CALL 22.63810 18.12.25	-106 350.00	-34 592.46	0.00
EUR	GS/GENERALI SPA NPV CALL 34.69350 18.12.25	-340 760.00	-125 921.04	-0.01
EUR	GS/BANCO BPM NPV CALL 12.91720 18.12.25	-871 990.00	-107 795.40	-0.01
EUR	GS/ASML HOLDING NV CALL 950.34300 18.12.25	-12 680.00	-144 660.03	-0.01
EUR	GS/CREDIT AGRICOLE SA CALL 16.92110 18.12.25	-137 970.00	-23 083.76	0.00
EUR	GS/UNIVERSAL MUSIC GR CALL 24.14070 18.12.25	-111 360.00	-9 235.08	0.00
EUR	GS/HEIDELBERG MATER NP CALL 226.02230 18.12.25	-22 240.00	-107 717.44	-0.01
EUR	GS/TERNA SPA CALL 9.52470 18.12.25	-302 650.00	-3 383.63	0.00
EUR	JPMORGAN/AEGON LIMITED CALL 6.98940 18.12.25	-439 170.00	-69 560.14	-0.01
EUR	JPMORGAN/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 230.06390 18.12.25	-9 610.00	-68 812.60	-0.02
EUR	JPMORGAN/DASSAULT SYSTEMES CALL 25.04270 18.12.25	-79 660.00	-19 016.44	0.00
EUR	JPMORGAN/GTT CALL 176.98800 18.12.25	-19 030.00	-13 592.37	0.00
EUR	JPMORGAN/SIEMENS AG CALL 233.83310 18.12.25	-39 900.00	-125 445.60	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/FORTUM OYJ CALL 20.51490 18.12.25	-123 540.00	-421.27	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/WARTSILA OYJ ABP SE CALL 29.30810 18.12.25	-89 740.00	-21 592.34	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/MICHELIN (CGDE) CALL 29.07070 18.12.25	-341 130.00	-52 970.67	-0.02
EUR	MORGAN STANLEY/BOUYGUES CALL 44.45540 18.12.25	-150 765.00	-70 138.89	-0.02
EUR	MORGAN STANLEY/KONINKLIJKE AHOLD E CALL 37.12130 18.12.25	-309 030.00	-17 070.82	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/CAIXABANK SA CALL 9.78240 18.12.25	-1 133 310.00	-155 852.79	-0.03
EUR	MORGAN STANLEY/AKZO NOBEL NV CALL 57.66790 18.12.25	-40 620.00	-28 398.25	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/AIB GROUP PLC CALL 8.85790 18.12.25	-866 730.00	-186 780.32	-0.02
EUR	MORGAN STANLEY/ELISA OYJ NPV CALL 40.29530 18.12.25	-77 363.00	-4 254.97	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/MONCLER SPA NPV CALL 60.65010 18.12.25	-49 700.00	-35 987.77	0.00
EUR	UBS/KLEPIERRE CALL 34.51480 18.12.25	-79 439.00	-14 754.21	0.00
EUR	UBS/NN GROUP N.V. CALL 63.71160 18.12.25	-88 056.00	-49 794.79	0.00
EUR	UBS/NOKIA OYJ NPV CALL 5.79790 18.12.25	-1 511 540.00	-26 149.64	0.00
EUR	UBS/POSTE ITALIANE SPA CALL 21.52750 18.12.25	-382 147.00	-21 576.02	0.00
EUR	UBS/SAMPO OYJ NPV A CALL 10.46170 18.12.25	-603 198.00	-22 680.24	0.00
EUR	UBS/UPM-KYMMENE CORP CALL 24.34190 18.12.25	-86 020.00	-18 902.03	0.00
EUR	UBS/IBERDROLA SA CALL 18.84970 18.12.25	-121 550.00	-6 386.24	0.00
EUR	UBS/AMADEUS IT GROUP CALL 65.06800 18.12.25	-31 770.00	-22 276.81	0.00
EUR	UBS/UNIBAIL-RODAMCO-WE CALL 93.95940 18.12.25	-66 476.00	-40 787.01	0.00
EUR	UBS/HENKEL AG&CO. KGAA CALL 73.80120 18.12.25	-71 542.00	-4 032.82	0.00
EUR	UBS/EIFFAGE CALL 118.18500 18.12.25	-34 631.00	-110 971.58	-0.01
EUR	UBS/E.ON SE NPV CALL 16.29050 18.12.25	-199 360.00	-8 217.62	0.00
EUR	UBS/ENEL CALL 9.23200 18.12.25	-1 217 610.00	-33 240.75	0.00
EUR	UBS/EDP ENERGIAS PORTU CALL 3.95180 18.12.25	-545 510.00	-14 592.39	0.00
EUR	UBS/AXA CALL 40.08510 18.12.25	-282 250.00	-56 927.00	-0.02
EUR	UBS/ASR NEDERLAND N.V. CALL 60.32740 18.12.25	-67 061.00	-15 762.69	0.00
EUR	UBS/ALLIANZ SE NPV REGD CALL 381.61810 18.12.25	-31 370.00	-79 694.86	-0.01
EUR	UBS/VONOVIA SE NPV CALL 27.45670 18.12.25	-348 910.00	-50 564.04	-0.02
EUR	UBS/CARREFOUR CALL 13.64720 18.12.25	-407 332.00	-29 327.90	0.00
TOTAL EUR			-6 161 144.53	-0.61
Total Optionen auf Aktien, klassisch			-6 161 144.53	-0.61
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-6 161 144.53	-0.61
Total des Wertpapierbestandes			989 203 377.60	97.98

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Indizes			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.12.25	220.00	221 250.00	0.02
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		221 250.00	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		221 250.00	0.02
Total Derivative Instrumente		221 250.00	0.02
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
USD 11 233 500.00	EUR 9 652 762.63	13.1.2026	4 591.19 0.00
CHF 134 570 700.00	EUR 146 564 753.30	13.1.2026	-1 721 395.58 -0.17
EUR 728 216.66	CHF 669 300.00	13.1.2026	7 824.63 0.00
EUR 3 427 369.45	CHF 3 172 100.00	13.1.2026	13 122.40 0.00
EUR 237 698.09	USD 275 100.00	13.1.2026	1 196.73 0.00
EUR 100 563.99	USD 116 300.00	13.1.2026	581.77 0.00
CHF 524 900.00	EUR 566 968.31	13.1.2026	-1 999.28 0.00
USD 33 900.00	EUR 29 339.21	13.1.2026	-195.64 0.00
EUR 438 045.68	CHF 408 900.00	2.12.2025	-752.43 0.00
CHF 408 900.00	EUR 439 216.86	13.1.2026	897.14 0.00
USD 213 600.00	EUR 183 730.52	13.1.2026	-100.24 0.00
Total Devisenterminkontrakte		-1 696 229.31	-0.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		18 003 156.26	1.78
Andere Aktiva und Passiva		3 830 651.16	0.39
Total des Nettovermögens		1 009 562 205.71	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– European High Dividend (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		136 836 788.72	162 377 046.69	168 169 218.14
Klasse N-8%-mdist	LU1121265976			
Aktien im Umlauf		57 860.5530	49 687.9860	73 075.4530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		64.50	64.02	61.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		64.50	64.02	61.50
Klasse P-acc	LU0566497433			
Aktien im Umlauf		187 078.7820	192 754.0130	208 737.2990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		224.97	213.48	187.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		224.97	213.48	187.25
Klasse (CHF) P-acc	LU0571745792			
Aktien im Umlauf		63 069.9690	65 733.2490	74 162.7750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		163.89	155.65	143.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		163.89	155.65	143.37
Klasse (USD) P-acc	LU0571745446			
Aktien im Umlauf		18 673.5250	19 367.8750	18 591.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		196.97	182.83	153.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		196.97	182.83	153.36
Klasse P-dist	LU0566497516			
Aktien im Umlauf		62 918.7480	65 938.8550	75 664.8700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		152.02	148.86	134.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		152.02	148.86	134.30
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0826316233			
Aktien im Umlauf		59 680.3060	63 300.1670	74 854.8180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		144.91	143.41	132.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		144.91	143.41	132.49
Klasse (GBP) P-dist	LU0571744555			
Aktien im Umlauf		7 529.0070	7 716.5240	10 510.3150
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		158.38	148.90	136.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		158.38	148.90	136.11
Klasse Q-acc	LU0847997854			
Aktien im Umlauf		93 809.4840	26 491.7270	34 196.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		156.49	148.02	128.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		156.49	148.02	128.98
Klasse (CHF) Q-acc	LU1240784311			
Aktien im Umlauf		2 063.6140	1 762.6580	2 639.3620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		136.65	129.35	118.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		136.65	129.35	118.36
Klasse (USD) Q-acc²	LU1240784584			
Aktien im Umlauf		-	-	1 140.3050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	127.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	127.69
Klasse Q-dist	LU1240784741			
Aktien im Umlauf		22 568.4270	22 668.4270	23 298.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.38	113.32	102.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.38	113.32	102.19

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240784238			
Aktien im Umlauf	9 862.8820	9 826.4890	9 615.7210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	105.20	104.43	96.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	105.20	104.43	96.45
Klasse (GBP) Q-dist LU1240784402			
Aktien im Umlauf	4 573.4390	4 573.4140	5 522.7040
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	144.48	136.20	124.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	144.48	136.20	124.46
Klasse QL-acc LU2049072429			
Aktien im Umlauf	35 555.2630	35 831.1690	42 637.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	157.39	148.74	129.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	157.39	148.74	129.39
Klasse (CHF) QL-acc LU2049072189			
Aktien im Umlauf	13 244.3270	13 275.5430	19 363.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	134.82	127.51	116.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	134.82	127.51	116.48
Klasse (USD) QL-acc LU2049072346			
Aktien im Umlauf	572.4740	572.4740	572.4740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	166.77	154.16	128.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	166.77	154.16	128.24
Klasse QL-dist LU2049072692			
Aktien im Umlauf	20 334.3330	20 389.3330	20 865.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	130.62	128.38	115.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	130.62	128.38	115.77
Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049072007			
Aktien im Umlauf	47 172.2710	48 665.3630	58 711.4440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	121.40	120.59	111.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	121.40	120.59	111.38
Klasse (GBP) QL-dist LU2049072262			
Aktien im Umlauf	423.1170	423.1170	473.3870
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	127.61	120.38	110.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	127.61	120.38	110.00
Klasse U-X-acc LU0566497789			
Aktien im Umlauf	956.0000	2 867.0000	3 594.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	21 586.57	20 326.87	17 557.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	21 586.57	20 326.87	17 557.64

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (USD) Q-acc war bis zum 20.11.2024 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	21.92
Frankreich	14.10
Deutschland	11.04
Schweiz	9.88
Italien	9.15
Schweden	8.12
Spanien	4.99
Finnland	4.95
Norwegen	4.01
Niederlande	2.01
Irland	1.96
Dänemark	1.95
Luxemburg	1.13
Bermuda	1.05
Portugal	1.02
Österreich	0.98
TOTAL	98.26

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	14.28
Versicherungen	13.17
Telekommunikation	8.06
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.90
Energie- & Wasserversorgung	6.11
Erdöl	5.96
Immobilien	5.02
Detailhandel, Warenhäuser	5.00
Baugewerbe & Baumaterial	3.12
Fahrzeuge	3.10
Elektrische Geräte & Komponenten	3.07
Verkehr & Transport	3.05
Maschinen & Apparate	2.06
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.96
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.96
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.96
Diverse Konsumgüter	1.93
Diverse Dienstleistungen	1.89
Internet, Software & IT-Dienste	1.86
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.85
Bergbau, Kohle & Stahl	1.04
Gummi & Reifen	1.03
Tabak & alkoholische Getränke	0.98
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.96
Chemie	0.94
TOTAL	98.26

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	120 798 918.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 663 300.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	134 462 218.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	956 878.98
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	11 993 330.07
Forderungen aus Zeichnungen	25 534.14
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	715.48
Forderungen aus Dividenden	232 006.13
Andere Aktiva	11 258.33
Sonstige Forderungen	703 811.24
TOTAL Aktiva	148 385 752.70
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-193 188.75
Kontokorrentkredit	-10 860.27
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-36.48
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 062 926.59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-155 813.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-116 413.33
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 725.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-126 138.43
TOTAL Passiva	-11 548 963.98
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	136 836 788.72

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 682.26
Dividenden	2 224 309.71
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	22 959.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	45 232.99
TOTAL Erträge	2 302 184.91
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-738 794.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 236.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 153.53
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 848.82
TOTAL Aufwendungen	-795 033.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 507 151.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 966 036.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	4 244.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	168 517.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-84 564.60
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	11 054 234.15
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	12 561 385.62
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 186 023.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	6 760.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-199 052.23
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 378 315.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 183 069.91

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	162 377 046.69
Zeichnungen	14 384 005.32
Rücknahmen	-45 865 726.98
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-31 481 721.66
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-1 241 606.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 507 151.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	11 054 234.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 378 315.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 183 069.91
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	136 836 788.72

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49 687.9860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 577.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 405.3330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 860.5530
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	192 754.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 018.0010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 693.2320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	187 078.7820
Klasse	(CHF) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 733.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	902.7650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 566.0450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 069.9690
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 367.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-791.3500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 673.5250
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	65 938.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	753.9890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 774.0960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 918.7480
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	63 300.1670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	920.8740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 540.7350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 680.3060
Klasse	(GBP) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 716.5240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187.5170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 529.0070
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 491.7270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 982.2430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 809.4840
Klasse	(CHF) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 762.6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	694.5130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-393.5570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 063.6140

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 668.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 568.4270
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 826.4890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 431.3070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 394.9140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 862.8820
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 573.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 573.4390
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 831.1690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	681.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-956.9060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	35 555.2630
Klasse	(CHF) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 275.5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126.7900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-158.0060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 244.3270
Klasse	(USD) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	572.4740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	572.4740
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 389.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	155.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-210.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 334.3330
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 665.3630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	154.1950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 647.2870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 172.2710
Klasse	(GBP) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	423.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	423.1170
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 867.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 911.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	956.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	4.4781
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	4.2240
(GBP) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	GBP	4.4802
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	4.0785
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	3.6913
(GBP) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	GBP	4.9040
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	4.8154
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	4.4469
(GBP) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	GBP	4.5148

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.4268
N-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.4159
N-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	EUR	0.4152
N-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.4165
N-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	EUR	0.4167
N-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	EUR	0.4259

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Österreich			
EUR OMV AG NPV(VAR)	28 006.00	1 335 326.08	0.98
TOTAL Österreich		1 335 326.08	0.98
Bermuda			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	205 991.00	1 432 461.41	1.05
TOTAL Bermuda		1 432 461.41	1.05
Dänemark			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	821.00	1 415 286.11	1.03
DKK COLOPLAST DKK1 B	16 107.00	1 252 550.13	0.92
TOTAL Dänemark		2 667 836.24	1.95
Finnland			
EUR ELISA OYJ NPV	35 369.00	1 334 118.68	0.97
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	77 838.00	1 377 343.41	1.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	93 629.00	1 426 905.96	1.04
EUR SAMPO OYJ NPV A	133 251.00	1 350 498.89	0.99
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	54 862.00	1 289 805.62	0.94
TOTAL Finnland		6 778 672.56	4.95
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	36 385.00	1 415 376.50	1.03
EUR BNP PARIBAS EUR2	19 488.00	1 436 070.72	1.05
EUR BOUYGUES EUR1	33 535.00	1 442 675.70	1.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	84 870.00	1 402 052.40	1.03
EUR DANONE EURO.25	17 269.00	1 329 713.00	0.97
EUR EIFFAGE EUR4	11 752.00	1 398 488.00	1.02
EUR ENGIE EUR1	62 219.00	1 362 596.10	1.00
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	4 066.00	1 255 174.20	0.92
EUR KLEPIERRE EUR1.40	41 245.00	1 384 182.20	1.01
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	50 145.00	1 411 581.75	1.03
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	15 191.00	1 275 740.18	0.93
EUR REXEL EUR5	43 891.00	1 439 185.89	1.05
EUR SANOFI EUR2	16 100.00	1 380 736.00	1.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	14 885.00	1 363 763.70	1.00
TOTAL Frankreich		19 297 336.34	14.10
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	3 660.00	1 362 618.00	1.00
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	15 887.00	1 398 691.48	1.02
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	39 093.00	1 425 721.71	1.04
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	30 881.00	1 384 395.23	1.01
EUR GEA GROUP AG NPV	23 718.00	1 385 131.20	1.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	18 437.00	1 282 846.46	0.94
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	24 476.00	1 423 524.16	1.04
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	2 582.00	1 404 608.00	1.03
EUR SAP AG ORD NPV	6 131.00	1 278 620.05	0.93
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	5 978.00	1 364 777.40	1.00
EUR VONOVIA SE NPV	53 614.00	1 400 397.68	1.02
TOTAL Deutschland		15 111 331.37	11.04
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	156 864.00	1 388 246.40	1.01
GBP DCC ORD EURO.25	22 738.00	1 296 441.20	0.95
TOTAL Irland		2 684 687.60	1.96

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Italien			
EUR BANCO BPM NPV	112 755.00	1 399 853.33	1.02
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	158 516.00	1 292 380.94	0.94
EUR BPER BANCA EUR3	135 337.00	1 404 798.06	1.03
EUR ENEL EUR1	163 720.00	1 458 417.76	1.07
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	40 720.00	1 391 809.60	1.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	253 304.00	1 414 956.14	1.03
EUR ITALGAS SPA NPV	140 299.00	1 364 407.78	1.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	68 618.00	1 414 216.98	1.03
EUR SAIPEM SPA NPV POST SPLIT	587 757.00	1 379 465.68	1.01
TOTAL Italien		12 520 306.27	9.15
Luxemburg			
USD MILLICOM INTL CELL COM USD1.50 (POST-SUBD)	33 886.00	1 549 549.80	1.13
TOTAL Luxemburg		1 549 549.80	1.13
Niederlande			
EUR KON KPN NV EURO.04	339 900.00	1 339 206.00	0.98
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	22 676.00	1 416 796.48	1.03
TOTAL Niederlande		2 756 002.48	2.01
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	65 700.00	1 378 833.05	1.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	61 425.00	1 415 775.32	1.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	66 433.00	1 319 495.90	0.96
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	110 488.00	1 375 457.68	1.01
TOTAL Norwegen		5 489 561.95	4.01
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	363 463.00	1 397 878.70	1.02
TOTAL Portugal		1 397 878.70	1.02
Spanien			
EUR AENA SME S.A. EUR1	58 268.00	1 366 967.28	1.00
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	446 514.00	1 401 160.93	1.02
EUR CAIXABANK SA EUR1	144 986.00	1 394 185.38	1.02
EUR ENDESA SA EUR1.2	44 038.00	1 376 627.88	1.00
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	26 848.00	1 295 416.00	0.95
TOTAL Spanien		6 834 357.47	4.99
Schweden			
SEK ERICSSON SER'B' NPV	157 363.00	1 309 391.48	0.96
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	58 393.00	1 393 406.47	1.02
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	87 758.00	1 373 371.23	1.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	55 026.00	1 433 207.34	1.05
SEK SSAB AB SER'B'NPV	234 700.00	1 419 433.15	1.04
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	50 499.00	1 385 421.66	1.01
SEK TELE2 AB SHS	102 555.00	1 407 247.98	1.03
SEK TELIA COMPANY AB NPV	401 200.00	1 389 133.54	1.01
TOTAL Schweden		11 110 612.85	8.12
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	22 471.00	1 391 862.60	1.02
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	21 563.00	1 328 216.03	0.97
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	2 177.00	1 284 898.32	0.94
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	12 491.00	1 400 483.56	1.03
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	4 159.00	1 371 956.76	1.00
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	13 387.00	1 323 955.45	0.97
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	1 436.00	1 357 311.06	0.99
CHF SWISS RE AG CHF0.10	9 009.00	1 368 466.29	1.00
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 149.00	1 329 484.78	0.97
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	2 191.00	1 357 114.03	0.99
TOTAL Schweiz		13 513 748.88	9.88

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	37 205.00	1 347 368.87	0.98
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	8 603.00	1 372 532.65	1.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	188 049.00	1 399 385.62	1.02
GBP CONVATEC GROUP PLC ORD GBP0.1	470 592.00	1 265 819.69	0.93
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	67 549.00	1 338 429.70	0.98
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	67 552.00	1 381 293.03	1.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	114 569.00	1 399 858.35	1.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	24 751.00	1 307 225.17	0.96
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	402 277.00	1 403 558.68	1.03
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	199 759.00	1 379 792.41	1.01
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	141 122.00	1 398 512.88	1.02
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	105 581.00	1 382 012.13	1.01
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	199 677.00	1 441 234.19	1.05
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	20 265.00	1 353 951.00	0.99
GBP RELX PLC GBP0.1444	36 319.00	1 256 816.41	0.92
GBP SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	378 061.00	1 390 719.16	1.02
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	55 374.00	1 389 586.57	1.02
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	1 223 672.00	1 433 390.11	1.05
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	268 392.00	1 379 823.50	1.01
GBP THE SAGE GROUP GBP0.01051948	103 107.00	1 264 872.05	0.92
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	26 118.00	1 354 971.82	0.99
TOTAL Grossbritannien		28 641 153.99	20.94
Total Aktien		133 120 823.99	97.28

Investment Fonds, closed end

Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	164 415.00	1 341 394.34	0.98
TOTAL Grossbritannien		1 341 394.34	0.98
Total Investment Fonds, closed end		1 341 394.34	0.98
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		134 462 218.33	98.26
Total des Wertpapierbestandes		134 462 218.33	98.26

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum					
EUR	82 371.44	CHF	75 700.00	13.1.2026	892.77
CHF	15 356 200.00	EUR	16 724 871.50	13.1.2026	-196 432.77
EUR	42 541.87	CHF	39 100.00	13.1.2026	457.11
EUR	410 634.08	CHF	380 400.00	13.1.2026	1 195.67
CHF	318 700.00	EUR	342 329.98	13.1.2026	698.47
Total Devisenterminkontrakte					-193 188.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					956 878.98
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-10 860.27
Andere Aktiva und Passiva					1 621 740.43
Total des Nettovermögens					136 836 788.72

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		754 976 214.23	661 001 034.61	405 623 087.10
Klasse F-dist	LU2523255490			
Aktien im Umlauf		4 530 351.1850	4 216 436.7270	2 619 580.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.80	121.26	123.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		128.80	121.26	123.63
Klasse I-A1-acc	LU2793224010			
Aktien im Umlauf		6 217.9120	6 381.5120	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.55	108.15	100.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.55	108.15	100.16
Klasse K-1-acc	LU2793224101			
Aktien im Umlauf		0.6720	0.6720	0.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 545 634.06	3 237 556.62	3 004 430.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 545 634.06	3 237 556.62	3 004 430.00
Klasse (CHF hedged) K-1-acc	LU2793224283			
Aktien im Umlauf		1.4580	1.4580	0.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		5 709 744.57	5 269 700.09	5 001 775.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		5 709 744.57	5 269 700.10	5 001 780.00
Klasse P-acc	LU2464499610			
Aktien im Umlauf		331 298.5590	312 689.3860	109 255.0480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		133.27	122.09	114.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		133.27	122.09	114.05
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU2464499883			
Aktien im Umlauf		36 583.5380	36 725.3580	5 167.3310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124.59	115.38	110.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		124.59	115.38	110.25
Klasse P-dist	LU2793224366			
Aktien im Umlauf		44 773.0290	43 586.5460	3 637.4660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.06	106.33	100.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.06	106.33	100.11
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU2485804616			
Aktien im Umlauf		20 278.1470	16 255.8020	14 921.7660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.18	105.68	106.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.18	105.68	106.34
Klasse Q-acc	LU2464499701			
Aktien im Umlauf		257 776.6020	253 566.7350	218 355.8400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.85	124.87	115.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		136.85	124.87	115.71
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU2464499966			
Aktien im Umlauf		74 785.1810	68 483.7630	36 480.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.93	118.00	111.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		127.93	118.00	111.86
Klasse (USD hedged) Q-acc²	LU2485804707			
Aktien im Umlauf		-	-	14 638.8370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	120.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	120.44

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse Q-dist	LU2530439541		
Aktien im Umlauf	219 011.0420	192 347.6510	142 286.5970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	125.18	121.47	119.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	125.18	121.47	119.39
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU2485804533		
Aktien im Umlauf	258 497.0900	225 173.0230	170 562.7070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	108.64	106.55	107.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	108.64	106.55	107.20

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (USD hedged) Q-acc war bis zum 10.1.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	26.04
Frankreich	14.36
Schweiz	12.96
Deutschland	12.66
Niederlande	11.25
Irland	5.62
Spanien	4.39
Österreich	3.12
Norwegen	1.41
Portugal	1.33
Dänemark	0.93
Europäische Union	-0.01
Eurozone	-0.02
TOTAL	94.04

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.80
Banken & Kreditinstitute	14.66
Erdöl	8.48
Elektronik & Halbleiter	7.62
Nichteisenmetalle	6.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.10
Tabak & alkoholische Getränke	4.99
Detailhandel, Warenhäuser	4.26
Maschinen & Apparate	3.77
Versicherungen	3.56
Diverse Dienstleistungen	3.13
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.34
Telekommunikation	2.23
Fahrzeuge	1.90
Chemie	1.78
Gastgewerbe & Freizeit	1.73
Gummi & Reifen	1.65
Landwirtschaft & Fischerei	1.41
Baugewerbe & Baumaterial	1.39
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.92
Uhren & Schmuck	0.76
Internet, Software & IT-Dienste	0.43
TOTAL	94.04

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	641 759 661.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	68 252 553.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	710 012 214.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	28 412 198.43
Andere liquide Mittel (Margins)	14 365 577.52
Forderungen aus Zeichnungen	1 288 790.35
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	33 277.58
Forderungen aus Dividenden	1 180 924.66
Sonstige Forderungen	973 358.49
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 186 124.00
TOTAL Aktiva	757 452 465.59
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-622 674.11
Kontokorrentkredit	-149 509.19
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 239 899.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-429 527.13
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 243.27
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 394.06
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-464 164.46
TOTAL Passiva	-2 476 251.36
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	754 976 214.23

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	447 606.55
Dividenden	7 625 759.78
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	40 007.40
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 594.71
TOTAL Erträge	8 122 968.44
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 615 481.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 927.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-103 512.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-29.47
TOTAL Aufwendungen	-2 785 951.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 337 017.37
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	12 319 238.04
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	5 944 153.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-333 641.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	580 956.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-371 747.50
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	18 138 958.78
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	23 475 976.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	41 612 690.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-568 987.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	1 505 339.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-635 263.35
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	41 913 779.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	65 389 755.21

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	661 001 034.61
Zeichnungen	106 351 449.69
Rücknahmen	-57 435 937.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	48 915 512.00
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-20 330 087.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 337 017.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	18 138 958.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	41 913 779.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	65 389 755.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	754 976 214.23

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 216 436.7270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	705 752.7310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-391 838.2730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 530 351.1850
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 381.5120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-163.6000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 217.9120
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.6720
Klasse	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.4580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.4580
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	312 689.3860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 119.0960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 509.9230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	331 298.5590
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 725.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 051.7550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 193.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 583.5380
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 586.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 653.6910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 467.2080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 773.0290
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 255.8020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 878.4010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 856.0560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 278.1470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 566.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 071.4720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 861.6050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	257 776.6020

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 483.7630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 414.3110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 112.8930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 785.1810
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	192 347.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 237.5290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 574.1380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	219 011.0420
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 173.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 714.2080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 390.1410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	258 497.0900

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	2.4252
F-dist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	1.4740
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	5.4191
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.3943
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	7.1446
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.2378

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in EUR		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		in % des
		Devisetermin-		Netto-
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		
Aktien				
Österreich				
EUR	BAWAG GROUP AG NPV	71 522.00	8 253 638.80	1.09
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	162 347.00	15 284 970.05	2.03
TOTAL Österreich			23 538 608.85	3.12
Dänemark				
DKK	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	164 993.00	7 002 911.39	0.93
TOTAL Dänemark			7 002 911.39	0.93
Frankreich				
EUR	BNP PARIBAS EUR2	369 596.00	27 235 529.24	3.61
EUR	DANONE EURO.25	121 861.00	9 383 297.00	1.24
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	37 153.00	23 610 731.50	3.13
EUR	MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	443 322.00	12 479 514.30	1.65
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	153 459.00	11 905 349.22	1.58
EUR	TOTAENERGIES SE EUR2.5	419 343.00	23 818 682.40	3.15
TOTAL Frankreich			108 433 103.66	14.36
Deutschland				
EUR	BASF SE NPV	298 582.00	13 406 331.80	1.77
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	392 578.00	14 317 319.66	1.90
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	606 851.00	16 846 183.76	2.23
EUR	HUGO BOSS AG NPV (REGD)	180 988.00	6 924 600.88	0.92
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	613 190.00	22 277 192.70	2.95
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	216 823.00	19 817 622.20	2.62
EUR	SAP AG ORD NPV	15 495.00	3 231 482.25	0.43
TOTAL Deutschland			96 820 733.25	12.82
Irland				
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	1 677 234.00	26 768 654.64	3.55
GBP	DCC ORD EURO.25	171 757.00	9 792 983.13	1.30
EUR	KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	73 169.00	5 849 861.55	0.77
TOTAL Irland			42 411 499.32	5.62
Niederlande				
EUR	AALBERTS NV EURO.25	311 637.00	8 632 344.90	1.14
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	20 064.00	18 125 817.60	2.40
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	147 216.00	8 562 082.56	1.14
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	206 829.00	14 515 259.22	1.92
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	503 546.00	17 951 414.90	2.38
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	705 833.00	17 123 508.58	2.27
TOTAL Niederlande			84 910 427.76	11.25
Norwegen				
NOK	YARA INTERNATIONAL NOK1.7	338 629.00	10 661 553.60	1.41
TOTAL Norwegen			10 661 553.60	1.41
Portugal				
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	579 445.00	10 062 062.43	1.33
TOTAL Portugal			10 062 062.43	1.33
Spanien				
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	1 785 299.00	33 144 075.94	4.39
TOTAL Spanien			33 144 075.94	4.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweiz			
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	282 491.00	24 200 168.33	3.21
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	222 387.00	24 933 899.34	3.30
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	31 567.00	5 768 934.39	0.76
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	86 631.00	28 577 539.41	3.79
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	235 982.00	14 363 581.45	1.90
TOTAL Schweiz		97 844 122.92	12.96
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	258 636.00	9 325 091.95	1.24
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	577 774.00	18 806 467.78	2.49
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	127 977.00	20 417 599.78	2.71
GBP BP ORD USD0.25	2 780 458.00	14 418 347.61	1.91
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	569 356.00	11 281 336.20	1.49
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	805 824.00	16 477 366.67	2.18
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	1 465 372.00	18 294 422.25	2.42
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	444 061.00	27 488 697.89	3.64
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	495 253.00	15 738 754.57	2.09
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	8 944 600.00	10 477 563.63	1.39
GBP TESCO ORD GBP0.0633333	2 759 389.00	14 186 226.78	1.88
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	127 099.00	6 593 750.03	0.87
GBP WHITBREAD ORD GBP0.76797385	460 574.00	13 093 350.30	1.73
TOTAL Grossbritannien		196 598 975.44	26.04
Total Aktien		711 428 074.56	94.23
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		711 428 074.56	94.23

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR

EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 5700.00000 19.12.25	-570.00	-370 500.00	-0.05
EUR EURO STOXX 50 CALL 5800.00000 19.12.25	-280.00	-75 320.00	-0.01
EUR EURO STOXX INDEX 50 CALL 5850.00000 19.12.25	-290.00	-45 820.00	-0.02
EUR EURO STOXX INDEX 50 CALL 5750.00000 19.12.25	-570.00	-245 670.00	-0.03
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5750.00000 05.12.25	-290.00	-29 290.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5775.00000 05.12.25	-260.00	-15 340.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5800.00000 05.12.25	-550.00	-17 600.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5825.00000 05.12.25	-290.00	-4 930.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5850.00000 05.12.25	-550.00	-5 500.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5875.00000 05.12.25	-290.00	-1 740.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5900.00000 05.12.25	-290.00	-1 160.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 CALL 5925.00000 05.12.25	-290.00	-870.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5800.00000 12.12.25	-280.00	-38 360.00	-0.02
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5825.00000 12.12.25	-280.00	-26 600.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5850.00000 12.12.25	-560.00	-35 840.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5875.00000 12.12.25	-280.00	-12 040.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5900.00000 12.12.25	-560.00	-15 680.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5925.00000 12.12.25	-560.00	-10 080.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 5950.00000 12.12.25	-280.00	-3 360.00	0.00
EUR EURO STOXX INDEX 50 CALL 5725.00000 19.12.25	-570.00	-303 810.00	-0.04
EUR EURO STOXX INDEX 50 CALL 5775.00000 19.12.25	-280.00	-96 040.00	-0.01
EUR EURO STOXX INDEX 50 CALL 5825.00000 19.12.25	-290.00	-60 030.00	-0.01
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5850.00000 28.11.25	-280.00	-28.00	0.00
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5875.00000 28.11.25	-560.00	-56.00	0.00
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5900.00000 28.11.25	-280.00	-28.00	0.00
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5925.00000 28.11.25	-280.00	-28.00	0.00
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5950.00000 28.11.25	-280.00	-28.00	0.00
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5775.00000 28.11.25	-280.00	-28.00	0.00
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5800.00000 28.11.25	-560.00	-56.00	0.00
EUR EM EURO STOXX 50 CALL 5825.00000 28.11.25	-280.00	-28.00	0.00
TOTAL EUR		-1 415 860.00	-0.19
Total Optionen auf Indizes, klassisch		-1 415 860.00	-0.19
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		-1 415 860.00	-0.19
Total des Wertpapierbestandes		710 012 214.56	94.04

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.12.25	1 170.00	-108 820.00	-0.01
EUR	MSCI EUROPE INDEX FUTURE 19.12.25	861.00	1 294 944.00	0.17
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			1 186 124.00	0.16
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 186 124.00	0.16
Total Derivative Instrumente			1 186 124.00	0.16

Devisenterminkontrakte

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

CHF	51 107 100.00	EUR	55 639 311.39	13.1.2026	-630 873.69	-0.08
EUR	237 516.36	CHF	218 300.00	13.1.2026	2 552.10	0.00
EUR	1 563 730.02	CHF	1 447 300.00	13.1.2026	5 948.19	0.00
CHF	150 400.00	EUR	162 453.87	13.1.2026	-572.86	0.00
CHF	603 600.00	EUR	650 537.10	13.1.2026	-860.38	0.00
CHF	216 600.00	EUR	233 285.71	13.1.2026	-151.22	0.00
CHF	1 064 500.00	EUR	1 144 476.47	13.1.2026	1 283.75	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-622 674.11	-0.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					42 777 775.95	5.67
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-149 509.19	-0.02
Andere Aktiva und Passiva					1 772 283.02	0.23
Total des Nettovermögens					754 976 214.23	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– European Opportunity Unconstrained (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		360 934 804.51	394 420 218.84	499 932 764.79
Klasse I-A1-acc	LU0549584471			
Aktien im Umlauf		1 856.7720	1 936.4300	21 559.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		255.06	245.52	237.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		254.98	245.52	237.92
Klasse I-A2-acc	LU1952145495			
Aktien im Umlauf		130 902.2780	141 639.5440	152 965.6940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		173.21	166.69	161.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		173.16	166.69	161.47
Klasse I-A3-acc	LU1246874546			
Aktien im Umlauf		2 401.0000	2 897.0000	4 467.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		181.85	174.97	169.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		181.80	174.97	169.40
Klasse K-1-acc	LU0999556193			
Aktien im Umlauf		0.8000	0.8000	2.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		7 416 873.83	7 153 404.84	6 959 385.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		7 414 648.77	7 153 404.84	6 959 385.59
Klasse (USD hedged) K-1-acc	LU1032634336			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.3380	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 133 773.45	12 523 607.07	11 966 679.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		13 129 833.32	12 523 607.10	11 966 679.85
Klasse K-B-acc	LU2297506078			
Aktien im Umlauf		69 260.8290	69 260.8290	69 260.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		138.30	132.60	127.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		138.26	132.60	127.49
Klasse N-acc	LU0815274740			
Aktien im Umlauf		36 747.4530	39 609.5800	43 761.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		256.95	249.31	245.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		256.87	249.31	245.48
Klasse P-acc	LU0723564463			
Aktien im Umlauf		500 488.7030	540 016.9840	636 452.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		311.75	301.67	295.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		311.66	301.67	295.43
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1031038273			
Aktien im Umlauf		12 049.0790	16 615.9410	22 924.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		179.45	175.56	175.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		179.40	175.56	175.96
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1185964712			
Aktien im Umlauf		8 031.7100	8 031.7100	8 161.7100
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		179.51	171.96	166.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		179.46	171.96	166.51
Klasse (SEK) P-acc	LU1036032347			
Aktien im Umlauf		3 153.6680	3 427.9770	6 305.2110
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 779.07	1 714.91	1 758.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		1 778.54	1 714.91	1 758.58

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (SGD hedged) P-acc LU0996708193			
Aktien im Umlauf	8 342.1440	8 342.1440	42 113.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	245.61	238.12	233.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹	245.54	238.12	233.70
Klasse (USD hedged) P-acc LU0975313742			
Aktien im Umlauf	237 496.7210	255 259.3680	340 528.1170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	274.18	262.33	252.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	274.10	262.33	252.36
Klasse Q-acc LU0848002365			
Aktien im Umlauf	82 927.2670	94 133.2230	158 696.1190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	271.01	260.93	253.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	270.93	260.93	253.10
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240785128			
Aktien im Umlauf	14 196.9560	15 658.1860	55 035.9860
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	169.53	165.02	163.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	169.48	165.02	163.80
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1059394855			
Aktien im Umlauf	2 518.9810	2 983.9810	22 757.4640
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	248.75	237.09	227.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	248.68	237.09	227.36
Klasse (SEK) Q-acc LU1240785557			
Aktien im Umlauf	332.3810	727.3150	4 680.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK	1 508.41	1 446.69	1 469.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹	1 507.96	1 446.69	1 469.29
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1059394939			
Aktien im Umlauf	36 141.6150	44 324.1570	74 620.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	278.16	264.80	252.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	278.08	264.80	252.30
Klasse U-X-acc LU0549584711			
Aktien im Umlauf	1 217.2810	1 633.2810	1 827.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	47 379.88	45 403.43	43 609.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	47 365.67	45 403.43	43 609.78

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	26.19
Niederlande	14.43
Deutschland	14.30
Frankreich	11.72
Spanien	6.30
Italien	5.78
Schweden	5.18
Österreich	3.87
Irland	3.28
Dänemark	2.48
Finnland	2.25
TOTAL	95.78

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	15.03
Maschinen & Apparate	14.01
Elektronik & Halbleiter	10.00
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.53
Versicherungen	7.32
Telekommunikation	6.73
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.39
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	4.43
Energie- & Wasserversorgung	4.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.22
Diverse Dienstleistungen	3.95
Erdöl	3.48
Nichteisenmetalle	2.79
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.83
Gummi & Reifen	1.77
TOTAL	95.78

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	313 183 097.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	32 502 445.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	345 685 543.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 712 470.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	949.94
Forderungen aus Zeichnungen	28 512.68
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	11 352.17
Forderungen aus Dividenden	310 756.78
Andere Aktiva	18 843.25
Sonstige Forderungen	1 248 228.84
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	3 403 083.14
TOTAL Aktiva	362 419 740.25
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-674 044.73
Kontokorrentkredit	-64 061.73
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-308 583.88
Sonstige Verbindlichkeiten	-31 352.74
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-382 975.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 917.52
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-406 892.66
TOTAL Passiva	-1 484 935.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	360 934 804.51

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	99 731.20
Dividenden	3 481 684.14
Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	954 536.79
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	17 548.56
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 133.87
TOTAL Erträge	4 572 634.56
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)	-1 691 796.49
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 554 909.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-73 187.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 165.20
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-52.32
TOTAL Aufwendungen	-4 375 110.65
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	197 523.91
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	9 333 798.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 252 196.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD	-2 309 811.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-779 761.98
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 992 028.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 189 552.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 319 219.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	798 658.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD	4 043 177.58
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 161 055.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 350 607.85

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	394 420 218.84
Zeichnungen	13 928 492.87
Rücknahmen	-58 764 515.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-44 836 022.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	197 523.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 992 028.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 161 055.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	11 350 607.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	360 934 804.51

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 936.4300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79.6580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 856.7720
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	141 639.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 805.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 543.1860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	130 902.2780
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 897.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-496.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 401.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.2000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	69 260.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 260.8290
Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 609.5800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	333.2460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 195.3730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 747.4530
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	540 016.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 547.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 075.9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	500 488.7030
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 615.9410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	168.0550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 734.9170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 049.0790

Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 031.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 031.7100
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 427.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84.2790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-358.5880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 153.6680
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 342.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 342.1440
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	255 259.3680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 342.7340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 105.3810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	237 496.7210
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 133.2230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	202.2240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 408.1800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 927.2670
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 658.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 461.2300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 196.9560
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 983.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-465.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 518.9810
Klasse	(SEK) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	727.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-394.9340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	332.3810
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 324.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 182.5420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 141.6150
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 633.2810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-462.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 217.2810

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in EUR		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		
		Devisenterminkontrakten		in % des
		/Differenzkontrakte (Erl. 1)		Netto-
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		vermögens
Aktien				
Österreich				
EUR	BAWAG GROUP AG NPV	33 563.00	3 873 170.20	1.07
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	107 403.00	10 111 992.45	2.80
TOTAL Österreich			13 985 162.65	3.87
Dänemark				
DKK	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	210 711.00	8 943 351.91	2.48
TOTAL Dänemark			8 943 351.91	2.48
Finnland				
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	138 369.00	8 100 121.26	2.25
TOTAL Finnland			8 100 121.26	2.25
Frankreich				
EUR	DANONE EURO.25	141 610.00	10 903 970.00	3.02
EUR	L'OREAL EURO.20	28 662.00	10 765 447.20	2.98
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	22 427.00	14 252 358.50	3.95
EUR	MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	226 937.00	6 388 276.55	1.77
TOTAL Frankreich			42 310 052.25	11.72
Deutschland				
EUR	AIXTRON SE ORD NPV	401 074.00	7 195 267.56	1.99
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	38 883.00	8 962 531.50	2.48
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	464 802.00	12 902 903.52	3.58
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	35 038.00	9 088 857.20	2.52
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	157 702.00	5 729 313.66	1.59
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	84 689.00	7 740 574.60	2.14
TOTAL Deutschland			51 619 448.04	14.30
Irland				
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	742 002.00	11 842 351.92	3.28
TOTAL Irland			11 842 351.92	3.28
Italien				
EUR	INFRASTRUTTURE WIR NPV	664 067.00	5 236 168.30	1.45
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	165 219.00	7 750 423.29	2.15
EUR	SNAM EUR1	1 371 930.00	7 866 646.62	2.18
TOTAL Italien			20 853 238.21	5.78
Niederlande				
EUR	AALBERTS NV EURO.25	281 042.00	7 784 863.40	2.16
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	25 665.00	23 185 761.00	6.42
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	142 219.00	8 271 457.04	2.29
EUR	EXOR NV EURO.01	86 139.00	6 253 691.40	1.73
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	72 049.00	6 599 688.40	1.83
TOTAL Niederlande			52 095 461.24	14.43
Spanien				
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	812 027.00	15 075 281.26	4.18
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	420 601.00	7 648 629.19	2.12
TOTAL Spanien			22 723 910.45	6.30
Schweden				
SEK	ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	258 785.00	8 477 996.80	2.35
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	697 083.00	10 202 130.32	2.83
TOTAL Schweden			18 680 127.12	5.18

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten /Differenzkontrakte (Erl. 1)	
Grossbritannien				
GBP	ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	308 831.00	10 052 408.47	2.78
GBP	ASHTAD GROUP ORD GBP0.10	149 717.00	8 252 592.48	2.29
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	92 073.00	14 689 433.76	4.07
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	437 873.00	8 251 173.48	2.29
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	2 981 410.00	6 159 313.56	1.71
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	3 211 780.00	9 053 549.94	2.51
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	1 846 747.00	13 329 501.75	3.69
GBP	SHELL PLC ORD EURO.07	395 528.00	12 569 571.75	3.48
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	234 677.00	12 174 773.01	3.37
TOTAL Grossbritannien			94 532 318.20	26.19
Total Aktien			345 685 543.25	95.78
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			345 685 543.25	95.78
Total des Wertpapierbestandes			345 685 543.25	95.78

Derivative Instrumente

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

Differenzkontrakte*

EUR UBS/GALP ENERGIA	401 236.00	-12 037.08	0.00
EUR UBS/STMICROELECTRONICS	-163 638.00	255 929.83	0.07
CHF UBS/RICHEMONT(CIE FIN)	64 366.00	801 239.13	0.22
CHF UBS/SCHINDLER	-8 414.00	-9 029.22	0.00
EUR UBS/OMV AG NPV(VAR)	-84 468.00	-18 582.96	-0.01
GBP UBS/VODAFONE GROUP	-2 770 822.00	-61 011.79	-0.02
GBP UBS/BUNZL ORD	-31 839.00	53 011.71	0.02
GBP UBS/BARCLAYS ORD	-763 394.00	-202 639.33	-0.06
EUR UBS/VEOLIA ENVIRONNEME	-100 442.00	-64 282.88	-0.02
EUR UBS/COMMERZBANK AG	-92 632.00	-219 537.84	-0.06
SEK UBS/ERICSSON SER'B' NPV	-227 358.00	98 038.37	0.03
CHF UBS AG/NOVARTIS AG	121 897.00	681 519.65	0.19
EUR UBS/INTESA SANPAOLO	-457 429.00	-4 574.29	0.00
EUR UBS/SCHNEIDER ELECTRIC	55 482.00	-837 778.20	-0.23
SEK UBS/HENNES & MAURITZ SER B NPV	-173 247.00	142 446.60	0.04
CHF UBS/SWISS RE AG	-8 138.00	43 993.10	0.01
EUR UBS/MAPFRE SA	-684 107.00	-106 720.70	-0.03
EUR UBS/ORANGE SA	-201 602.00	-71 568.71	-0.02
DKK UBS/NOVOZYMES A/S SER'B'	133 282.00	256 973.21	0.07
EUR UBS/BEIERSDORF AG NPV	83 683.00	78 662.02	0.02
EUR UBS/ENEL	-207 151.00	-28 172.53	-0.01
CHF UBS/ADECCO SA	-97 923.00	-4 203.32	0.00
GBP UBS/ SPIRAX-SARCO ENG ORD	-16 951.00	75 476.53	0.02
EUR UBS/CELLNEX TELECOM SA	-93 950.00	109 921.50	0.03
EUR UBS/RHEINMETALL AG NPV	-2 549.00	563 329.00	0.16
SEK UBS AG/ALFA LAVAL AB NPV	-31 173.00	23 637.45	0.01
CHF UBS AG/ABB LTD	-33 836.00	70 441.47	0.02
EUR UBS/KONINKLIJKE KPN	961 756.00	-75 016.97	-0.02
EUR UBS/TELEFONICA	-941 512.00	613 865.82	0.17
EUR UBS/FREENET AG NPV (REGD)	-129 674.00	-199 697.96	-0.06
CHF UBS/LOGITECH INTL	-36 731.00	251 478.62	0.07
CHF UBS/DUFREY AG	-39 409.00	-80 351.99	-0.02
EUR UBS/INDITEX	190 370.00	66 629.50	0.02
EUR UBS/PIRELLI & C. SPA NPV	-580 468.00	49 920.24	0.01
CHF UBS/SIKA AG	-8 945.00	-10 079.00	0.00
CHF UBS/EMS-CHEMIE	-3 979.00	10 674.85	0.00
CHF UBS/ALCON AG	124 251.00	541 344.30	0.15
DKK UBS/VESTAS WIND SYSTEM	-134 464.00	-381 676.78	-0.11
EUR UBS/SIEMENS ENERGY AG NPV	-13 174.00	-105 392.00	-0.03
GBP UBS/GSK PLC ORD	-70 345.00	-8 432.85	0.00

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten /Differenzkontrakte (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR UBS/HERA	914 578.00		214 011.25	0.06
EUR UBS/DSM FIRMENICH AG	101 552.00		6 093.12	0.00
EUR UBS/AIR FRANCE	-365 490.00		374 627.27	0.10
CHF UBS/SANDOZ GROUP AG	144 856.00		500 541.40	0.14
EUR UBS/AUMOVIO SE NPV	-100 318.00		20 063.60	0.01
TOTAL Differenzkontrakte			3 403 083.14	0.94
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3 403 083.14	0.94
Total Derivative Instrumente			3 403 083.14	0.94

Devisenterminkontrakte

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

EUR	218 103.71	USD	254 100.00	13.1.2026	-344.11	0.00
EUR	14 204 190.16	GBP	12 550 000.00	13.1.2026	-91 432.26	-0.02
CHF	46 560 000.00	EUR	50 709 812.12	13.1.2026	-595 584.17	-0.16
CHF	4 642 100.00	EUR	5 055 842.33	13.1.2026	-59 380.61	-0.02
USD	76 333 900.00	EUR	65 592 470.48	13.1.2026	31 198.09	0.01
SEK	8 410 000.00	EUR	767 908.26	13.1.2026	615.55	0.00
GBP	2 025 300.00	EUR	2 291 012.55	13.1.2026	15 993.35	0.00
NOK	36 050 000.00	EUR	3 067 045.39	13.1.2026	-2 767.38	0.00
SGD	1 992 200.00	EUR	1 320 322.39	13.1.2026	6 245.25	0.00
DKK	7 210 000.00	EUR	966 050.84	13.1.2026	-271.29	0.00
GBP	1 110 000.00	EUR	1 257 035.43	13.1.2026	7 358.27	0.00
EUR	99 164.20	CHF	91 500.00	13.1.2026	679.41	0.00
EUR	64 385.68	GBP	57 000.00	13.1.2026	-542.64	0.00
EUR	22 827.69	SGD	34 400.00	13.1.2026	-78.61	0.00
EUR	73 729.04	CHF	68 300.00	13.1.2026	215.26	0.00
EUR	1 261 584.49	USD	1 458 700.00	13.1.2026	7 551.28	0.00
EUR	2 024 573.24	CHF	1 875 000.00	13.1.2026	6 442.28	0.00
EUR	51 409.24	CHF	47 700.00	13.1.2026	67.99	0.00
EUR	86 143.03	CHF	80 300.00	13.1.2026	-286.79	0.00
EUR	231 549.65	USD	269 000.00	13.1.2026	292.41	0.00
USD	269 000.00	EUR	232 091.17	2.12.2025	-304.52	0.00
SGD	52 600.00	EUR	34 993.23	13.1.2026	32.10	0.00
GBP	57 500.00	EUR	65 505.19	13.1.2026	-7.32	0.00
CHF	120 200.00	EUR	129 111.92	13.1.2026	263.73	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-674 044.73	-0.19
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 712 470.20	3.25
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-64 061.73	-0.02
Andere Aktiva und Passiva					871 814.38	0.24
Total des Nettovermögens					360 934 804.51	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– German High Dividend (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		43 397 291.54	57 805 170.40	46 623 190.86
Klasse P-acc	LU0775052292			
Aktien im Umlauf		37 880.8050	50 326.8720	49 461.4840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		297.23	300.21	250.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		297.23	300.21	250.13
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0775053266			
Aktien im Umlauf		16 857.4550	17 142.1790	18 162.7840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		270.34	276.04	235.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		270.34	276.04	235.34
Klasse P-dist	LU0775052615			
Aktien im Umlauf		25 479.2370	33 586.6280	25 827.3170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		258.42	264.08	222.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		258.42	264.08	222.51
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0797316337			
Aktien im Umlauf		11 182.6500	12 286.8020	14 464.6700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		235.77	243.45	209.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		235.77	243.45	209.77
Klasse Q-acc	LU1240785987			
Aktien im Umlauf		17 702.1100	34 527.3910	35 902.7170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		199.59	200.93	166.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		199.59	200.93	166.31
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240785714			
Aktien im Umlauf		43 509.3150	47 774.6700	45 684.2730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		183.53	186.79	158.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		183.53	186.79	158.20
Klasse Q-dist	LU1240786019			
Aktien im Umlauf		7 549.6040	15 999.0950	16 720.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		168.71	172.89	145.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		168.71	172.89	145.63
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240785805			
Aktien im Umlauf		26 692.7910	36 314.9650	37 075.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		155.64	161.16	138.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		155.64	161.16	138.84

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	94.98
Frankreich	3.23
TOTAL	98.21

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Versicherungen	16.04
Telekommunikation	8.90
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.85
Elektrische Geräte & Komponenten	8.64
Internet, Software & IT-Dienste	8.55
Chemie	7.00
Elektronik & Halbleiter	5.82
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	5.64
Fahrzeuge	5.43
Verkehr & Transport	4.78
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.71
Maschinen & Apparate	4.67
Energie- & Wasserversorgung	4.56
Diverse Dienstleistungen	3.62
Banken & Kreditinstitute	1.00
TOTAL	98.21

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	31 243 288.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 377 327.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	42 620 615.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	567 626.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	250 935.22
Forderungen aus Zeichnungen	22 971.17
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	675.26
Andere Aktiva	7 276.07
Sonstige Forderungen	579 479.46
TOTAL Aktiva	44 049 579.74
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-240 855.57
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-260 134.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-105 779.68
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-42 010.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 507.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-45 518.35
TOTAL Passiva	-652 288.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	43 397 291.54

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 835.62
Dividenden	81 427.51
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	5 083.51
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	13 968.08
TOTAL Erträge	107 314.72
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-331 537.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 908.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 988.65
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-142.44
TOTAL Aufwendungen	-352 577.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-245 262.77
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	8 714 337.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	238 382.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-202 599.41
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	8 750 120.12
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	8 504 857.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-8 951 104.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-248 224.42
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 199 329.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-694 471.70

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	57 805 170.40
Zeichnungen	4 591 242.54
Rücknahmen	-18 012 392.45
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 421 149.91
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-292 257.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-245 262.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 750 120.12
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-9 199 329.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-694 471.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	43 397 291.54

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 326.8720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 960.7800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 406.8470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 880.8050
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 142.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 511.5870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 796.3110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 857.4550
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 586.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 159.2520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 266.6430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 479.2370
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 286.8020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	342.1400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 446.2920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 182.6500
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 527.3910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 626.5880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 451.8690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 702.1100
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 774.6700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 086.6300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 351.9850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 509.3150
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 999.0950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142.9790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 592.4700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 549.6040
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 314.9650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	874.6110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 496.7850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 692.7910

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.9967
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.6433
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.9774
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.6905

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien			
Frankreich			
EUR AIRBUS EUR1	6 846.00	1 399 664.70	3.23
TOTAL Frankreich		1 399 664.70	3.23
Deutschland			
EUR AIXTRON SE ORD NPV	33 789.00	606 174.66	1.40
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	11 283.00	4 200 660.90	9.68
EUR BASF SE NPV	44 294.00	1 988 800.60	4.58
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	11 098.00	977 067.92	2.25
EUR BEIERSDORF AG NPV	14 124.00	1 308 729.84	3.02
EUR BILFINGER NPV	10 174.00	1 033 678.40	2.38
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	14 222.00	435 335.42	1.00
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	8 860.00	2 042 230.00	4.71
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	43 160.00	1 934 862.80	4.46
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	139 161.00	3 863 109.36	8.90
EUR E.ON SE NPV	128 806.00	1 977 172.10	4.56
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	11 508.00	544 673.64	1.25
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	7 574.00	1 964 695.60	4.53
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	52 774.00	1 917 279.42	4.42
EUR KNORR BREMSE AG NPV	12 356.00	1 129 338.40	2.60
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	23 747.00	1 381 125.52	3.18
EUR MERCK KGAA NPV	11 616.00	1 347 456.00	3.10
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	1 462.00	795 328.00	1.83
EUR RATIONAL AG NPV	744.00	479 136.00	1.10
EUR RHEINMETALL AG NPV	707.00	1 046 713.50	2.41
EUR SAP AG ORD NPV	17 789.00	3 709 895.95	8.55
EUR SCOUT24 SE NPV	6 113.00	538 555.30	1.24
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	14 322.00	3 269 712.60	7.53
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	7 776.00	896 572.80	2.07
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	14 954.00	640 629.36	1.48
EUR SIXT SE NON VTG PRF NPV	2 721.00	141 492.00	0.33
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	14 705.00	1 050 525.20	2.42
TOTAL Deutschland		41 220 951.29	94.98
Total Aktien		42 620 615.99	98.21
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		42 620 615.99	98.21
Total des Wertpapierbestandes		42 620 615.99	98.21

Devisenterminkontrakte

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

CHF	19 057 200.00	EUR	20 755 735.21	13.1.2026	-243 775.05	-0.57
EUR	683 336.48	CHF	632 500.00	13.1.2026	2 553.64	0.01
CHF	410 700.00	EUR	441 665.48	13.1.2026	385.93	0.00
CHF	56 800.00	EUR	60 848.60	2.12.2025	104.53	0.00
EUR	61 011.29	CHF	56 800.00	13.1.2026	-124.62	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-240 855.57	-0.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					567 626.57	1.31
Andere Aktiva und Passiva					449 904.55	1.04
Total des Nettovermögens					43 397 291.54	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		212 158 854.37	176 655 441.84	26 402 267.30
Klasse I-X-acc	LU2191832596			
Aktien im Umlauf		2 674.3520	2 674.3520	3 143.1200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		184.59	163.71	146.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		184.59	163.71	146.26
Klasse K-B-acc	LU2383900797			
Aktien im Umlauf		41 397.8490	41 397.8490	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		140.35	124.54	111.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		140.35	124.54	111.38
Klasse (EUR) P-acc²	LU2893035290			
Aktien im Umlauf		1 604.1800	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.30	104.03	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.30	104.03	-
Klasse U-X-acc	LU2184892144			
Aktien im Umlauf		1 441.8800	1 352.2900	180.2800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		142 620.89	126 489.20	113 009.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		142 620.89	126 489.20	113 009.62

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 19.9.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	67.52
Japan	5.26
Kanada	3.46
Grossbritannien	2.93
Schweiz	2.69
Deutschland	2.53
Frankreich	2.29
Irland	1.51
Niederlande	1.47
Australien	1.23
Italien	0.95
Spanien	0.95
Finnland	0.59
Dänemark	0.49
Norwegen	0.45
Belgien	0.41
Hongkong	0.38
Schweden	0.37
Israel	0.26
Portugal	0.25
Singapur	0.25
Neuseeland	0.17
Österreich	0.16
Uruguay	0.13
Jersey	0.09
Bermuda	0.04
Malaysia	0.03
TOTAL	96.86

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	15.96
Elektronik & Halbleiter	9.76
Computer & Netzwerkausrüster	8.97
Banken & Kreditinstitute	7.86
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.66
Detailhandel, Warenhäuser	6.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.92
Energie- & Wasserversorgung	3.38
Elektrische Geräte & Komponenten	3.17
Versicherungen	2.88
Erdöl	2.57
Maschinen & Apparate	2.50
Fahrzeuge	2.37
Immobilien	2.29
Biotechnologie	2.12
Chemie	1.58
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.48
Telekommunikation	1.37
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.26
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.20
Baugewerbe & Baumaterial	1.14
Diverse Konsumgüter	1.12
Gesundheits- & Sozialwesen	0.69
Verkehr & Transport	0.58
Edelmetalle und -steine	0.55
Diverse Dienstleistungen	0.53
Gastgewerbe & Freizeit	0.50
Bergbau, Kohle & Stahl	0.46
Gummi & Reifen	0.40
Nichteisenmetalle	0.29
Tabak & alkoholische Getränke	0.26
Diverse Handelsfirmen	0.26
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.18
Umwelt & Recycling	0.17
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.10
Landwirtschaft & Fischerei	0.08
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.07
Verpackungsindustrie	0.04
Diverse Investitionsgüter	0.02
Digitale Datendienste & Informationen	0.02
Blockchain-Infrastruktur & App-Entwicklung	0.01
Uhren & Schmuck	0.01
TOTAL	96.86

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	173 659 152.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	31 842 076.35
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	205 501 228.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 642 972.54
Andere liquide Mittel (Margins)	685 851.14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	48 008.56
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	16 202.34
Forderungen aus Dividenden	204 218.31
Andere Aktiva	14 735.08
Sonstige Forderungen	51 969.49
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	200 438.72
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	97 548.43
TOTAL Aktiva	212 463 173.58
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-6.32
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-300 093.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-400.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 818.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 219.43
TOTAL Passiva	-304 319.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	212 158 854.37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	74 404.45
Dividenden	1 093 260.83
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	14 833.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 006.78
TOTAL Erträge	1 201 505.18
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 184.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 613.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-29 401.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 166.44
TOTAL Aufwendungen	-45 366.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 156 138.96
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 173 224.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-2 096 654.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 654 210.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	274 543.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-288 015.22
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 717 308.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 873 447.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	22 478 535.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-2 113 607.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-714 326.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 068 000.35
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 718 602.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 592 049.85

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	176 655 441.84
Zeichnungen	15 516 023.04
Rücknahmen	-3 604 660.36
Total Mittelzufluss (-abfluss)	11 911 362.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 156 138.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 717 308.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	20 718 602.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 592 049.85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	212 158 854.37

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 674.3520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 674.3520
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 397.8490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 397.8490
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 604.1800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 604.1800
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 352.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	115.2490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25.6590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 441.8800

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Australien			
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	2 349.00	89 871.26	0.04
AUD ASX LTD NPV	244.00	9 312.88	0.00
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	346.00	51 733.92	0.02
AUD BHP GROUP LTD NPV	311.00	8 498.75	0.00
AUD BRAMBLES LTD NPV	5 976.00	94 292.60	0.04
AUD CAR GROUP LTD NPV	582.00	13 270.86	0.01
AUD CMNWLTB BK OF AUST NPV	5 267.00	526 784.58	0.25
AUD COLES GROUP LTD NPV	5 911.00	86 522.00	0.04
AUD CSL NPV	1 294.00	158 095.15	0.08
AUD FORTESCUE LTD NPV	5 320.00	74 696.41	0.04
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	4 677.00	23 801.29	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	1 904.00	50 070.59	0.02
AUD QBE INS GROUP NPV	44 482.00	561 547.44	0.27
AUD REA GROUP LIMITED NPV	47.00	6 038.46	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	5 074.00	9 583.28	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	4 271.00	16 861.55	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	22 837.00	223 599.21	0.11
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	7 262.00	11 715.55	0.01
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	7 431.00	183 185.46	0.09
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	24 014.00	392 607.14	0.19
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	418.00	8 037.33	0.00
TOTAL Australien		2 600 125.71	1.23
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 220.00	133 304.25	0.06
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	2 884.00	212 536.16	0.10
TOTAL Österreich		345 840.41	0.16
Belgien			
EUR ELIA GROUP NPV	66.00	7 973.67	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	5 209.00	641 709.12	0.30
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	8 982.66	0.01
EUR UCB NPV	727.00	202 914.62	0.10
TOTAL Belgien		861 580.07	0.41
Bermuda			
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	754.00	70 815.68	0.03
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	42.00	13 200.18	0.01
TOTAL Bermuda		84 015.86	0.04
Kanada			
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	563.00	98 456.85	0.05
CAD ARC RESOURCES COM NPV	3 313.00	59 436.98	0.03
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	8 027.00	558 184.70	0.26
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	3 419.00	433 883.50	0.20
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	7 245.00	342 903.84	0.16
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	3 300.00	137 487.17	0.06
CAD CAE INC COM NPV	4 422.00	121 267.57	0.06
CAD CAMECO CORP COM	2 860.00	254 292.89	0.12
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	2 018.00	193 729.74	0.09
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	5 388.00	467 007.67	0.22
CAD CELESTICA INC NPV	413.00	142 236.96	0.07
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	4 468.00	217 719.05	0.10
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	814.00	170 589.36	0.08
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	209.00	12 022.32	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	4 727.00	185 614.56	0.09
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	336.00	68 788.35	0.03

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
Anzahl/ Nominal				
CAD	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	4 633.00	48 588.26	0.02
CAD	KEYERA CORPORATION COM NPV	10 208.00	330 613.11	0.16
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	473.00	13 361.60	0.01
CAD	LOBLAW COS LTD COM	3 905.00	173 673.83	0.08
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	3 161.00	59 204.27	0.03
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	3 506.00	124 415.78	0.06
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	4 698.00	569 367.74	0.27
CAD	NUTRIEN LTD NPV	1 452.00	84 679.60	0.04
CAD	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	2 297.00	356 137.57	0.17
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	969.00	155 159.56	0.07
CAD	STANTEC INC COM NPV	2 677.00	258 069.67	0.12
CAD	SUN LIFE FINL INC COM	2 120.00	125 963.63	0.06
CAD	TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	6 347.00	270 853.29	0.13
CAD	TELUS CORPORATION NPV	1 997.00	26 272.36	0.01
CAD	TORONTO-DOMINION COM NPV	2 183.00	184 232.95	0.09
CAD	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	5 545.00	610 445.21	0.29
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	2 805.00	491 863.46	0.23
TOTAL Kanada			7 346 523.40	3.46
Dänemark				
DKK	A. P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	16.00	32 009.94	0.01
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	6.00	12 027.04	0.01
DKK	DSV A/S DKK1	107.00	24 399.43	0.01
DKK	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	6 443.00	317 369.44	0.15
DKK	NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	3 077.00	192 016.66	0.09
DKK	ORSTED A/S DKK10	16 264.00	345 598.94	0.16
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	5 267.00	125 342.41	0.06
TOTAL Dänemark			1 048 763.86	0.49
Finnland				
EUR	ELISA OYJ NPV	213.00	9 324.28	0.00
EUR	KESKO OYJ EUR2 SER'B'	24 749.00	527 057.00	0.25
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	8 553.00	165 171.70	0.08
EUR	NOKIA OYJ NPV	40 177.00	244 420.92	0.11
EUR	NORDEA HOLDING ABP NPV	935.00	16 537.14	0.01
EUR	SAMPO OYJ NPV A	10 405.00	122 385.43	0.06
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	5 243.00	169 825.75	0.08
TOTAL Finnland			1 254 722.22	0.59
Frankreich				
EUR	AIRBUS EUR1	800.00	189 819.56	0.09
EUR	ALSTOM EUR7.00	2 134.00	55 822.87	0.03
EUR	AXA EUR2.29	8 637.00	389 920.78	0.18
EUR	BNP PARIBAS EUR2	471.00	40 280.36	0.02
EUR	CAPGEMINI EUR8	705.00	110 291.71	0.05
EUR	COVIVIO EUR3	1 663.00	107 500.70	0.05
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.10	8 178.00	228 827.48	0.11
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	33.00	11 822.64	0.01
EUR	GECINA EUR7.50	128.00	11 869.18	0.01
EUR	KERING EUR4	68.00	23 107.01	0.01
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	288.00	11 217.04	0.00
EUR	L'OREAL EURO.20	1 209.00	527 006.22	0.25
EUR	LEGRAND SA EUR4	2 490.00	377 259.41	0.18
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	340.00	250 760.04	0.12
EUR	MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	9 132.00	298 337.71	0.14
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	674.00	60 683.91	0.03
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	119.00	11 598.10	0.01
EUR	REXEL EUR5	3 657.00	139 165.07	0.07
EUR	SAFRAN EURO.20	36.00	12 128.68	0.01
EUR	SANOI EUR2	744.00	74 049.40	0.03
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	3 558.00	953 853.72	0.45
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	3 051.00	212 237.83	0.10
EUR	THALES EUR3	530.00	138 641.62	0.06
EUR	TOTALENERGIES SE EUR2.5	5 910.00	389 582.71	0.18
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	2 029.00	215 742.74	0.10
EUR	VINCI EUR2.50	78.00	11 066.42	0.00
TOTAL Frankreich			4 852 592.91	2.29

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		
		Devisentermin-		
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des
Bezeichnung	Anzahl/ Nominal			Netto- vermögens
Deutschland				
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	656.00	283 439.73	0.13
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 409.00	246 139.15	0.12
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 172.00	110 513.37	0.05
EUR	BRENTTAG SE NPV	117.00	6 714.54	0.00
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	4 317.00	153 358.99	0.07
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	766.00	204 910.19	0.10
EUR	E.ON SE NPV	448.00	7 980.87	0.00
EUR	GEA GROUP AG NPV	2 981.00	202 040.61	0.10
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	902.00	67 729.00	0.03
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	944.00	76 229.01	0.04
EUR	HENSOLDT AG NPV	394.00	31 253.50	0.02
EUR	HOCHTIEF AG NPV	222.00	78 529.31	0.04
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 262.00	221 860.56	0.10
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	149.00	11 205.34	0.01
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 414.00	162 939.18	0.08
EUR	MERCK KGAA NPV	826.00	111 199.26	0.05
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	300.00	189 401.76	0.09
EUR	RHEINMETALL AG NPV	60.00	103 091.66	0.05
EUR	SAP AG ORD NPV	3 887.00	940 781.11	0.44
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	3 830.00	1 014 772.15	0.48
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	2 891.00	386 848.80	0.18
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	351.00	29 101.30	0.01
EUR	VONOVIA SE NPV	2 310.00	70 024.34	0.03
TOTAL Deutschland			4 710 063.73	2.22
Hongkong				
HKD	AIA GROUP LTD NPV	39 600.00	409 956.84	0.19
HKD	BOC HONG KONG HLDG HKD5	12 000.00	57 737.36	0.03
HKD	HANG SENG BANK HKD5	600.00	11 729.35	0.00
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	3 300.00	174 206.23	0.08
HKD	MTR CORP HKD1	30 000.00	118 988.90	0.06
HKD	SINO LAND CO HKD1	28 000.00	37 546.24	0.02
HKD	SUN HUNG KAI PROP NPV	500.00	6 332.20	0.00
TOTAL Hongkong			816 497.12	0.38
Irland				
USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	2 910.00	727 500.00	0.34
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 357.00	13 937.57	0.01
USD	CRH ORD EURO.32	6 548.00	785 498.08	0.37
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	677.00	234 167.53	0.11
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	145.00	15 272.85	0.01
USD	PENTAIR PLC COM USD0.01	5 812.00	611 654.88	0.29
USD	SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	246.00	8 779.74	0.00
USD	STERIS PLC ORD USD0.001	55.00	14 645.40	0.01
USD	TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	1 879.00	791 960.92	0.37
TOTAL Irland			3 203 416.97	1.51
Israel				
ILS	BANK HAPOALIM B.M. ILS1	22 960.00	495 576.61	0.23
ILS	ICL GROUP LTD ILS1	1 441.00	7 967.19	0.01
USD	TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 500.00	40 335.00	0.02
TOTAL Israel			543 878.80	0.26
Italien				
EUR	BANCO BPM NPV	1 352.00	19 479.92	0.01
EUR	BPER BANCA EUR3	9 158.00	110 321.93	0.05
EUR	ENEL EUR1	46 961.00	485 491.25	0.23
EUR	GENERALI SPA NPV EUR1	372.00	14 756.35	0.01
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	124 559.00	807 495.10	0.38
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	1 059.00	57 653.44	0.03
EUR	MONCLER SPA NPV	930.00	62 729.58	0.03
EUR	NEXI SPA NPV	1 017.00	4 743.54	0.00
EUR	SNAM EUR1	2 411.00	16 044.22	0.01
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	866.00	9 133.77	0.00
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 837.00	434 154.01	0.20
TOTAL Italien			2 022 003.11	0.95

Bezeichnung		Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Japan				
JPY	ADVANTEST CORP NPV	1 400.00	184 588.27	0.09
JPY	AEON CO LTD NPV	7 100.00	128 646.27	0.06
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	500.00	11 608.46	0.01
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	4 400.00	51 105.41	0.02
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	53 100.00	443 719.32	0.21
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	18 200.00	229 643.06	0.11
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	11 900.00	558 434.48	0.26
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	3 000.00	160 986.86	0.08
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	9 600.00	237 708.43	0.11
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	600.00	77 994.23	0.04
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	400.00	13 654.60	0.01
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	42 300.00	350 896.19	0.17
JPY	DENSO CORP NPV	600.00	7 918.62	0.00
JPY	EBARA CORP NPV	400.00	10 478.69	0.00
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	51 600.00	340 087.15	0.16
JPY	FANUC CORP NPV	6 400.00	206 128.80	0.10
JPY	FAST RETAILING CO NPV	600.00	219 698.81	0.10
JPY	FUJITSU NPV	16 900.00	449 114.39	0.21
JPY	HITACHI NPV	17 900.00	569 863.51	0.27
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	1 100.00	11 081.06	0.01
JPY	HOYA CORP NPV	300.00	45 081.70	0.02
JPY	INPEX CORPORATION NPV	600.00	12 807.43	0.01
JPY	ITOCHU CORP NPV	5 200.00	311 900.03	0.15
JPY	KAO CORP NPV	500.00	20 230.70	0.01
JPY	KDDI CORP NPV	11 500.00	198 200.90	0.09
JPY	KOMATSU NPV	300.00	9 846.84	0.00
JPY	KUBOTA CORP NPV	700.00	10 110.86	0.00
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	700.00	11 799.75	0.01
JPY	LY CORPORATION NPV	137 300.00	369 975.33	0.17
JPY	mitsubishi ELEC CP NPV	2 600.00	70 360.78	0.03
JPY	MITSUBISHI ESTATE NPV	700.00	16 529.96	0.01
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	10 000.00	252 931.75	0.12
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	34 500.00	535 794.62	0.25
JPY	MITSUI O.S.K.LINES NPV	300.00	8 522.27	0.00
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	8 200.00	287 591.16	0.14
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	500.00	11 102.21	0.01
JPY	NEC CORP NPV	6 800.00	256 704.90	0.12
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	200.00	17 020.19	0.01
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	2 500.00	79 301.51	0.04
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	2 100.00	51 958.35	0.02
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	17 700.00	133 558.15	0.06
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	2 300.00	91 882.09	0.04
JPY	OBAYASHI CORP NPV	4 700.00	95 897.47	0.04
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	300.00	5 780.84	0.00
JPY	PANASONIC HLDGS CO NPV	21 600.00	271 505.29	0.13
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	4 300.00	220 607.50	0.10
JPY	RENEASAS ELECTRONIC NPV	700.00	8 305.35	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	15 100.00	338 383.21	0.16
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	800.00	11 011.86	0.00
JPY	SHIONOGI & CO NPV	300.00	5 153.16	0.00
JPY	SOFTBANK CORP NPV	71 000.00	101 552.07	0.05
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	1 900.00	204 854.21	0.10
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	9 700.00	307 876.32	0.15
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	29 100.00	853 140.02	0.40
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	11 200.00	337 184.24	0.16
JPY	SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	400.00	11 588.59	0.01
JPY	SYSMEX CORP NPV	15 500.00	147 600.13	0.07
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1 200.00	34 650.43	0.02
JPY	TERUMO CORP NPV	600.00	9 381.61	0.00
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	10 200.00	360 088.43	0.17
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	300.00	61 134.25	0.03
JPY	TORAY INDS INC NPV	13 000.00	84 556.23	0.04
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	12 500.00	250 961.23	0.12
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	17 000.00	123 264.98	0.06
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	7 300.00	233 525.15	0.11
JPY	ZOZO INC NPV	1 600.00	13 800.70	0.01
TOTAL Japan			11 158 371.36	5.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Jersey			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	2 365.00	183 405.75	0.09
TOTAL Jersey		183 405.75	0.09
Malaysia			
AUD LYNAS RARE EARTHS NPV	7 400.00	70 221.75	0.03
TOTAL Malaysia		70 221.75	0.03
Niederlande			
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	405.00	54 270.00	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	4 507.00	293 122.76	0.14
EUR ARGENX SE EURO.10	19.00	17 252.27	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 273.00	1 334 665.23	0.63
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	26 023.00	245 396.89	0.12
EUR FERROVIAL SE EURO.01	283.00	18 543.48	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	271.00	19 358.03	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	183.00	16 412.78	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	14 359.00	372 447.94	0.17
EUR KON KPN NV EURO.04	3 883.00	17 755.28	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 630.00	67 438.98	0.03
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	2 617.00	510 157.98	0.24
EUR PROSUS N.V. EURO.05	2 141.00	134 821.86	0.06
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	603.00	15 451.84	0.01
TOTAL Niederlande		3 117 095.32	1.47
Neuseeland			
NZD INFRATIL LTD NPV	6 010.00	40 261.97	0.02
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	97 734.00	315 866.66	0.15
TOTAL Neuseeland		356 128.63	0.17
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	2 366.00	57 626.85	0.03
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	7 338.00	196 286.64	0.09
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 334.00	53 800.82	0.02
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	7 936.00	222 249.44	0.10
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	9 019.00	213 782.51	0.10
NOK MOWI ASA NOK7.50	6 604.00	149 942.49	0.07
NOK ORKLA ASA NOK1.25	5 405.00	57 885.52	0.03
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	914.00	13 205.11	0.01
TOTAL Norwegen		964 779.38	0.45
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	572.00	6 704.73	0.00
TOTAL Polen		6 704.73	0.00
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	77 984.00	348 079.65	0.17
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	8 769.00	176 721.23	0.08
TOTAL Portugal		524 800.88	0.25
Singapur			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	5 400.00	11 048.91	0.01
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	610.00	25 527.55	0.01
USD FLEX LTD COM USD0.01	135.00	7 979.85	0.00
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 200.00	11 990.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	54 600.00	431 690.54	0.20
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	900.00	12 855.65	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	1 200.00	7 690.23	0.00
TOTAL Singapur		508 782.73	0.24
Spanien			
EUR ACCIONA SA EUR1	22.00	4 414.50	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	216.00	19 966.57	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	7 441.00	546 982.23	0.26
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	1 411.00	15 135.74	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	10 048.00	216 490.30	0.10
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	4 359.00	15 874.63	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	18 896.00	210 876.51	0.10
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	758.00	22 748.96	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	696.00	9 264.81	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	394.00	14 293.84	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	43 822.00	924 845.86	0.43
EUR TELEFONICA SA EUR1	3 243.00	14 057.29	0.01
TOTAL Spanien		2 014 951.24	0.95

Schweden

SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	5 468.00	261 928.32	0.12
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 034.00	12 103.12	0.01
SEK SAAB AB NPV B	1 703.00	85 874.50	0.04
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	61.00	36 531.07	0.02
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	8 566.00	118 884.55	0.06
SEK TELE2 AB SHS	1 799.00	28 648.96	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	58 969.00	236 957.63	0.11
TOTAL Schweden		780 928.15	0.37

Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	12 267.00	881 812.37	0.42
CHF ALCON AG CHF0.04	2 425.00	192 864.44	0.09
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	1 195.00	98 134.02	0.05
CHF GIVAUDAN AG CHF10	160.00	674 911.26	0.32
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	295.00	21 088.49	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	329.00	66 008.97	0.03
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	1 282.00	144 174.11	0.07
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	370.00	253 440.44	0.12
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	2 550.00	253 523.26	0.12
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	9 160.00	1 191 900.87	0.56
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	68.00	14 422.32	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	29.00	11 535.71	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	855.00	327 326.73	0.15
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	387.00	76 272.18	0.04
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	535.00	133 325.24	0.06
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	610.00	14 000.13	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	899.00	132 675.14	0.06
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 921.00	338 648.17	0.16
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	243.00	174 468.52	0.08
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	5 942.00	229 554.57	0.11
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	20.00	8 802.54	0.00
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	489.00	351 517.28	0.17
TOTAL Schweiz		5 590 406.76	2.64

Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	2 464.00	103 102.38	0.05
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	230.00	8 688.42	0.00
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	3 172.00	115 915.98	0.06
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	4 103.00	759 693.02	0.36
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBP0.01	985.00	8 339.75	0.00
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	3 791.00	82 905.86	0.04
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	16 631.00	86 910.27	0.04
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	4 375.00	10 489.44	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	3 230.00	92 613.79	0.04
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	27 808.00	63 190.20	0.03
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	2 180.00	68 515.22	0.03
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	16 742.00	384 988.57	0.18
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	10 910.00	258 902.48	0.12
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	28 974.00	410 855.67	0.19
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	23 223.00	295 335.01	0.14
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	11 295.00	11 562.64	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	33 093.00	134 000.18	0.06
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	74 589.00	597 924.07	0.28
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	46 175.00	151 058.06	0.07
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	96 583.00	123 032.74	0.06
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	186.00	21 953.77	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001	3 143.00	24 778.63	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	5 510.00	83 703.10	0.04
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	7 117.00	59 616.61	0.03
GBP	PEARSON ORD GBPO.25	12 940.00	171 043.51	0.08
GBP	PRUDENTIAL ORD GBPO.05	645.00	9 345.33	0.01
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	2 249.00	174 385.21	0.08
GBP	RELX PLC GBPO.1444	9 208.00	369 800.19	0.18
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	36 004.00	509 492.60	0.24
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	36 000.00	153 689.40	0.07
GBP	SHELL PLC ORD EURO.07	8 645.00	318 839.49	0.15
GBP	SSE PLC ORD GBPO.50	266.00	7 746.85	0.00
GBP	TESCO ORD GBPO.06333333	23 009.00	137 282.63	0.07
GBP	UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 509.00	90 853.87	0.04
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	49 975.00	62 257.11	0.03
USD	WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	34.00	10 914.00	0.01
TOTAL Grossbritannien			5 973 726.05	2.82

Vereinigte Staaten

USD	3M CO COM	48.00	8 258.40	0.00
USD	ABBOTT LABS COM	2 387.00	307 684.30	0.15
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	4 680.00	1 065 636.00	0.50
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	1 534.00	491 079.42	0.23
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	4 684.00	1 018 910.52	0.48
USD	AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	3 342.00	344 660.46	0.16
USD	AFLAC INC COM USD0.10	136.00	15 002.16	0.01
USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	1 682.00	258 187.00	0.12
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	76.00	8 891.24	0.00
USD	ALLIANT ENERGY CORP COM	175.00	12 157.25	0.01
USD	ALLSTATE CORP COM	44.00	9 371.12	0.00
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	314.00	141 686.22	0.07
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	13 341.00	4 270 720.92	2.01
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	15 074.00	4 826 393.32	2.27
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	21 993.00	5 129 207.46	2.42
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	2 727.00	996 091.29	0.47
USD	AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	2 267.00	410 939.09	0.19
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	23.00	10 482.02	0.00
USD	AMETEK INC COM USD0.01	74.00	14 643.86	0.01
USD	AMGEN INC COM USD0.0001	1 493.00	515 771.78	0.24
USD	ANALOG DEVICES INC COM	1 521.00	403 582.14	0.19
USD	AON PLC COM USD0.01 CL A	119.00	42 116.48	0.02
USD	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	83.00	10 943.55	0.01
USD	APPLE INC COM NPV	35 084.00	9 783 173.40	4.61
USD	APPLIED MATLS INC COM	4 357.00	1 099 053.25	0.52
USD	APPROVIN CORP COM USD0.00003 CL A	421.00	252 381.08	0.12
USD	ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	64.00	10 038.40	0.00
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	1 054.00	137 736.72	0.06
USD	AT&T INC COM USD1	9 738.00	253 382.76	0.12
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	418.00	106 715.40	0.05
USD	AUTODESK INC COM USD0.01	1 795.00	544 495.30	0.26
USD	AUTOZONE INC COM USD0.01	10.00	39 543.30	0.02
USD	AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	480.00	87 331.20	0.04
USD	AVERY DENNISON CORP COM	461.00	79 462.57	0.04
USD	AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	301.00	162 582.14	0.08
USD	BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	9 136.00	458 627.20	0.22
USD	BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	2 205.00	1 132 951.05	0.53
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	2 798.00	221 825.44	0.10
USD	BIOGEN INC COM STK USD0.0005	566.00	103 062.94	0.05
USD	BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	13 467.00	722 504.55	0.34
USD	BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	2 847.00	319 148.70	0.15
USD	BLACKROCK INC COM USD0.01	143.00	149 763.90	0.07
USD	BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	447.00	48 830.28	0.02
USD	BOEING CO COM USD5	1 093.00	206 577.00	0.10
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	129.00	633 995.01	0.30
USD	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	3 615.00	367 211.70	0.17
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	8 971.00	441 373.20	0.21
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	11 071.00	4 461 170.16	2.10
USD	BROWN FORMAN CORP CL B	1 403.00	40 658.94	0.02
USD	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	192.00	48 428.16	0.02
USD	BXP INC USD0.01	1 432.00	103 619.52	0.05
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	1 314.00	409 757.76	0.19

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal			
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	1 099.00		240 757.93	0.11
USD	CARDINAL HEALTH INC COM	3 477.00		738 028.02	0.35
USD	CARLISLE COS INC COM	30.00		9 542.10	0.00
USD	CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	576.00		14 849.28	0.01
USD	CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	6 741.00		369 946.08	0.17
USD	CARVANA CO COM USD0.001 CL A	249.00		93 250.50	0.04
USD	CATERPILLAR INC DEL COM	712.00		409 941.12	0.19
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	54.00		13 941.18	0.01
USD	CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	3 174.00		513 648.42	0.24
USD	CENCORA INC RG	2 087.00		769 956.91	0.36
USD	CENTENE CORP DEL COM	231.00		9 087.54	0.00
USD	CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	316.00		50 202.92	0.02
USD	CHENIERE ENERGY INC COM NEW	2 201.00		458 820.46	0.22
USD	CHEVRON CORP COM USD0.75	913.00		137 981.69	0.07
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	2 567.00		88 612.84	0.04
USD	CHURCH & DWIGHT INC COM	3 167.00		269 701.72	0.13
USD	CIENA CORP COM STK USD0.01	594.00		121 300.74	0.06
USD	CIGNA GROUP/THE USD0.25	1 692.00		469 157.76	0.22
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	16 168.00		1 243 965.92	0.59
USD	CITIGROUP INC COM USD0.01	5 206.00		539 341.60	0.25
USD	CLOROX CO DEL COM	1 411.00		152 303.34	0.07
USD	CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	39.00		10 976.94	0.01
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	7 406.00		541 526.72	0.26
USD	COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	103.00		28 100.46	0.01
USD	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	223.00		17 926.97	0.01
USD	COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	1 590.00		42 437.10	0.02
USD	CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	8 600.00		762 734.00	0.36
USD	CONSOLIDATED EDISON INC COM	283.00		28 401.88	0.01
USD	CONSTELLATION ENE. COM NPV	337.00		122 789.32	0.06
USD	COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	118.00		9 195.74	0.00
USD	CORTEVA INC COM USD0.01	147.00		9 918.09	0.00
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	935.00		854 206.65	0.40
USD	CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	32.00		16 293.12	0.01
USD	CROWN CASTLE INC COM USD0.01	5 688.00		519 200.64	0.24
USD	CSX CORP COM USD1	321.00		11 350.56	0.01
USD	CUMMINS INC COM	1 052.00		523 874.96	0.25
USD	CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	1 025.00		82 369.00	0.04
USD	D R HORTON INC COM	114.00		18 127.14	0.01
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	1 732.00		392 782.96	0.19
USD	DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	173.00		27 681.73	0.01
USD	DECKERS OUTDOOR CORP COM	692.00		60 916.76	0.03
USD	DEERE & CO COM USD1	841.00		390 636.09	0.18
USD	DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 113.00		148 418.55	0.07
USD	DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	915.00		58 651.50	0.03
USD	DEVON ENERGY CORP NEW COM	8 215.00		304 447.90	0.14
USD	DEXCOM INC COM	1 323.00		83 970.81	0.04
USD	DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	1 079.00		164 644.61	0.08
USD	DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	3 978.00		636 957.36	0.30
USD	DOCUSIGN INC COM USD0.0001	632.00		43 829.20	0.02
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	426.00		46 642.74	0.02
USD	DOLLAR TREE INC	1 227.00		135 963.87	0.06
USD	DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	107.00		6 716.39	0.00
USD	DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	57.00		11 307.09	0.01
USD	DOVER CORP COM	54.00		10 005.12	0.00
USD	DOW INC COM USD0.01	1 336.00		31 863.60	0.01
USD	DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	68.00		8 427.92	0.00
USD	DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	1 454.00		57 825.58	0.03
USD	DYNATRACE INC COM USD0.001	174.00		7 753.44	0.00
USD	EBAY INC COM USD0.001	2 119.00		175 432.01	0.08
USD	ECOLAB INC COM	2 947.00		810 896.52	0.38
USD	EDISON INTL COM	94.00		5 535.66	0.00
USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	4 716.00		408 735.72	0.19
USD	ELECTRONIC ARTS INC COM	1 523.00		307 691.69	0.14
USD	ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	1 490.00		504 007.40	0.24
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	1 992.00		2 142 336.24	1.01
USD	EMCOR GROUP INC COM	26.00		15 991.82	0.01
USD	EMERSON ELEC CO COM	406.00		54 152.28	0.03
USD	EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 249.00		134 704.65	0.06
USD	EQT CORPORATION	3 782.00		230 172.52	0.11
USD	EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	495.00		372 888.45	0.18

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	859.00	80 806.13	0.04
USD	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	8 240.00	553 563.20	0.26
USD	EXELON CORP COM NPV	7 166.00	337 661.92	0.16
USD	EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	141.00	17 192.13	0.01
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	65.00	16 619.85	0.01
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	706.00	103 711.40	0.05
USD	F5 INC COM STK NPV	128.00	30 612.48	0.01
USD	FEDEX CORP COM USD0.10	38.00	10 475.84	0.00
USD	FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	1 769.00	445 204.23	0.21
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	1 603.00	105 429.31	0.05
USD	FIFTH THIRD BANCORP COM	4 449.00	193 353.54	0.09
USD	FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	510.00	139 189.20	0.07
USD	FISERV INC COM USD0.01	1 355.00	83 291.85	0.04
USD	FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	759.00	10 079.52	0.00
USD	FORTIVE CORP COM USD0.01	157.00	8 396.36	0.00
USD	FOX CORP COM USD0.01 CL B	2 385.00	138 950.10	0.07
USD	FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	260.00	11 174.80	0.01
USD	GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	38.00	9 409.56	0.00
USD	GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	133.00	10 638.67	0.00
USD	GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	982.00	588 974.14	0.28
USD	GEN DIGITAL INC COM USD0.01	454.00	11 971.98	0.01
USD	GENERAL ELECTRIC CO RG	2 473.00	738 066.85	0.35
USD	GENERAL MLS INC COM	5 217.00	247 024.95	0.12
USD	GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	6 095.00	448 104.40	0.21
USD	GENUINE PARTS CO COM STK USD1	83.00	10 823.20	0.01
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	6 608.00	831 550.72	0.39
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	711.00	587 314.44	0.28
USD	GRAINGER W W INC COM	442.00	419 294.46	0.20
USD	HEALTHPEAK PTYS I COM USD1	190.00	3 469.40	0.00
USD	HERSHEY COMPANY COM USD1.00	389.00	73 163.12	0.03
USD	HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	21 400.00	468 018.00	0.22
USD	HOLOGIC INC COM USD0.01	496.00	37 185.12	0.02
USD	HOME DEPOT INC COM USD0.05	3 091.00	1 103 239.72	0.52
USD	HONEYWELL INTL INC COM USD1	3 867.00	743 198.73	0.35
USD	HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	2 053.00	420 023.27	0.20
USD	HP INC COM USD0.01	5 590.00	136 507.80	0.06
USD	HUBBELL INC COM USD0.001	27.00	11 648.61	0.01
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	102.00	37 466.64	0.02
USD	HUMANA INC COM USD0.166	310.00	76 188.70	0.04
USD	HUNT J B TRANS SVCS INC COM	50.00	8 698.00	0.00
USD	IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	249.00	187 467.12	0.09
USD	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	458.00	47 842.68	0.02
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	5 165.00	414 956.10	0.20
USD	INSMED INC COM USD0.01	45.00	9 349.65	0.00
USD	INSULET CORP COM STK USD0.001	710.00	232 304.90	0.11
USD	INTEL CORP COM USD0.001	14 626.00	593 230.56	0.28
USD	INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	53.00	8 336.90	0.00
USD	INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	1 544.00	107 277.12	0.05
USD	INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	3 904.00	1 204 696.32	0.57
USD	INTUIT INC COM USD0.01	863.00	547 211.04	0.26
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	615.00	352 690.20	0.17
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	56.00	12 880.56	0.01
USD	IRON MTN INC NEW COM NPV	903.00	77 974.05	0.04
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	5 978.00	1 236 967.76	0.58
USD	JOHNSON CTLIS INTL COM USD0.01	6 733.00	783 115.23	0.37
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	4 983.00	1 560 077.64	0.74
USD	KELLANOVA COM USD0.25	660.00	55 202.40	0.03
USD	KENVUE INC COM USD0.01	6 525.00	113 208.75	0.05
USD	KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	5 963.00	166 367.70	0.08
USD	KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	2 320.00	459 244.00	0.22
USD	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 038.00	113 266.56	0.05
USD	KINDER MORGAN INC USD0.01	9 513.00	259 895.16	0.12
USD	KKR & CO INC COM NPV CLASS A	82.00	10 029.42	0.00
USD	KLA CORPORATION COM USD0.001	15.00	17 632.05	0.01
USD	KROGER CO COM USD1	2 615.00	175 937.20	0.08
USD	L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	959.00	267 263.71	0.13
USD	LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	79.00	21 233.62	0.01
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	3 412.00	532 272.00	0.25
USD	LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	1 065.00	203 521.50	0.10
USD	LENNOX INTL INC COM	70.00	34 920.90	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	112.00	10 749.76	0.01
USD	LINDE PLC COM EURO.001	632.00	259 322.24	0.12
USD	LOCKHEED MARTIN CORP COM	59.00	27 013.74	0.01
USD	LOWE'S COS INC COM USD0.50	2 812.00	681 853.76	0.32
USD	LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	71.00	25 278.84	0.01
USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	183.00	33 704.94	0.02
USD	M & T BANK CORP COM USD0.50	59.00	11 222.98	0.01
USD	MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	52.00	10 073.96	0.00
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	53.00	9 722.85	0.00
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	2 507.00	224 125.80	0.11
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	2 889.00	1 590 481.17	0.75
USD	MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	4 776.00	322 284.48	0.15
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	954.00	297 476.28	0.14
USD	MCKESSON CORP COM USD0.01	396.00	348 923.52	0.16
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	9 420.00	987 498.60	0.47
USD	META PLATFORMS INC	4 572.00	2 962 427.40	1.40
USD	METLIFE INC COM USD0.01	4 967.00	380 273.52	0.18
USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	112.00	165 392.64	0.08
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 052.00	485 256.96	0.23
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	17 637.00	8 677 580.37	4.09
USD	MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	3 381.00	194 644.17	0.09
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	364.00	120 982.68	0.06
USD	MONOLITHIC PWR SYS INC COM	14.00	12 994.38	0.01
USD	MOODY'S CORP COM USD0.01	1 425.00	699 361.50	0.33
USD	MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	5 826.00	988 439.16	0.47
USD	MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	30.00	11 090.40	0.01
USD	NASDAQ INC COM STK USD0.01	4 885.00	444 144.20	0.21
USD	NATERA INC COM USD0.0001	57.00	13 612.17	0.01
USD	NETAPP INC COM USD0.001	1 881.00	209 844.36	0.10
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	7 920.00	852 033.60	0.40
USD	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	102.00	15 520.32	0.01
USD	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	2 733.00	247 965.09	0.12
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	4 911.00	423 770.19	0.20
USD	NISOURCE INC COM NPV	2 480.00	109 442.40	0.05
USD	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	26.00	14 878.50	0.01
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	61 281.00	10 846 737.00	5.11
USD	OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	2 902.00	121 884.00	0.06
USD	OKTA INC COM USD0.0001 CL A	656.00	52 696.48	0.02
USD	OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	83.00	11 229.07	0.01
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	54.00	2 712.96	0.00
USD	ONEOK INC	2 677.00	194 939.14	0.09
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	4 651.00	939 269.45	0.44
USD	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	1 043.00	106 073.10	0.05
USD	OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	1 109.00	98 534.65	0.05
USD	PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	4 752.00	800 474.40	0.38
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	1 526.00	290 138.38	0.14
USD	PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	2 055.00	128 827.95	0.06
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	2 783.00	413 943.42	0.20
USD	PFIZER INC COM USD0.05	17 038.00	438 558.12	0.21
USD	PHILLIPS 66 COM USD0.01	1 436.00	196 674.56	0.09
USD	PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	511.00	97 457.92	0.05
USD	PPG INDS INC COM	1 514.00	151 460.56	0.07
USD	PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	116.00	9 839.12	0.00
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	5 532.00	819 621.12	0.39
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	2 189.00	500 821.31	0.24
USD	PROLOGIS INC COM USD0.01	3 855.00	495 483.15	0.23
USD	PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	1 828.00	197 881.00	0.09
USD	PTC INC COM USD0.01	54.00	9 473.22	0.00
USD	PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	2 754.00	230 014.08	0.11
USD	PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	94.00	8 362.24	0.00
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	2 082.00	349 963.38	0.16
USD	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	72.00	11 270.88	0.01
USD	REGENCY CENTERS COM USD0.01	814.00	57 924.24	0.03
USD	REGENERON PHARMACE COM USD0.001	341.00	266 044.79	0.13
USD	RELIANCE INC RG	37.00	10 334.84	0.00
USD	RESMED INC COM USD0.004	20.00	5 116.60	0.00
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	5 574.00	93 977.64	0.04
USD	ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	1 272.00	163 439.28	0.08
USD	ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	103.00	9 788.09	0.00
USD	ROCKET LAB CORP COM USD0.0001	300.00	12 642.00	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	609.00	241 078.74	0.11
USD	ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	886.00	235 897.50	0.11
USD	RTX CORPORATION COM USD1.00	3 867.00	676 376.97	0.32
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	1 734.00	864 971.22	0.41
USD	SALESFORCE, INC.	3 175.00	731 964.50	0.34
USD	SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A	204.00	7 758.12	0.00
USD	SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	315.00	61 195.05	0.03
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	2 235.00	207 251.55	0.10
USD	SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	273.00	75 536.37	0.04
USD	SEMPRA COM NPV	92.00	8 714.24	0.00
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	1 124.00	913 148.84	0.43
USD	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	455.00	156 378.95	0.07
USD	SLB LIMITED COM USD0.01	3 250.00	117 780.00	0.06
USD	SNAP INC COM USD0.00001 CL A	3 427.00	26 319.36	0.01
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	880.00	221 091.20	0.10
USD	SOLVENTUM CORP COM USD0.01 WI	1 103.00	94 041.78	0.04
USD	STARBUCKS CORP COM USD0.001	2 469.00	215 074.59	0.10
USD	STATE STREET CORP COM STK USD1	1 452.00	172 817.04	0.08
USD	STRATEGY INC COM CL 'A' USD0.001	221.00	39 156.78	0.02
USD	STRYKER CORP COM USD0.10	35.00	12 991.30	0.01
USD	SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	5 731.00	443 350.16	0.21
USD	SYNOPSIS INC COM USD0.01	639.00	267 108.39	0.13
USD	SYSCO CORP COM USD1	2 831.00	215 722.20	0.10
USD	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	97.00	9 930.86	0.00
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	504.00	124 019.28	0.06
USD	TARGET CORP COM STK USD0.0833	3 226.00	292 340.12	0.14
USD	TESLA INC COM USD0.001	7 372.00	3 171 213.24	1.49
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	2 609.00	439 016.43	0.21
USD	TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	73.00	63 093.17	0.03
USD	THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	5 038.00	690 357.14	0.33
USD	THERMO FISHER SCIE COM USD1	20.00	11 816.60	0.01
USD	TJX COS INC COM USD1	2 515.00	382 078.80	0.18
USD	TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	335.00	11 453.65	0.01
USD	TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	7 644.00	418 738.32	0.20
USD	TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	87.00	9 470.82	0.00
USD	TRAVELERS CO INC COM NPV	1 143.00	334 738.98	0.16
USD	TWILIO INC COM USD0.001 CL A	700.00	90 783.00	0.04
USD	UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	4 863.00	425 707.02	0.20
USD	ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	30.00	16 164.90	0.01
USD	UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	825.00	191 259.75	0.09
USD	UNITED RENTALS INC COM	279.00	227 435.22	0.11
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 737.00	572 810.49	0.27
USD	US BANCORP COM USD0.01	245.00	12 017.25	0.01
USD	UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	42.00	20 412.00	0.01
USD	VALERO ENERGY CORP NEW COM	118.00	20 857.68	0.01
USD	VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	795.00	191 030.55	0.09
USD	VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	3 352.00	339 289.44	0.16
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	12 424.00	510 750.64	0.24
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	1 249.00	541 578.89	0.26
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	4 987.00	1 667 852.28	0.79
USD	VISTRA CORP COM USD0.01	280.00	50 080.80	0.02
USD	WALMART INC COM USD0.10	9 121.00	1 007 961.71	0.48
USD	WALT DISNEY CO/THE	4 704.00	491 426.88	0.23
USD	WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	9 610.00	230 640.00	0.11
USD	WASTE MGMT INC DEL COM	46.00	10 022.02	0.00
USD	WATERS CORP COM	171.00	68 984.82	0.03
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 053.00	176 250.05	0.08
USD	WELLTOWER INC COM USD1	1 050.00	218 631.00	0.10
USD	WESTERN DIGITAL CORP COM	1 092.00	178 356.36	0.08
USD	WILLIAMS COS INC COM USD1	5 495.00	334 810.35	0.16
USD	WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	1 747.00	314 477.47	0.15
USD	WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	520.00	112 122.40	0.05
USD	XCEL ENERGY INC COM	111.00	9 114.21	0.00
USD	XYLEM INC COM USD0.01 WI	4 611.00	648 629.37	0.31
USD	YUM BRANDS INC COM	878.00	134 518.38	0.06
USD	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	26.00	6 571.50	0.00
USD	ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	2 131.00	273 151.58	0.13
TOTAL Vereinigte Staaten			141 028 323.05	66.47

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Uruguay			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	137.00	283 833.86	0.13
TOTAL Uruguay		283 833.86	0.13
Total Aktien		202 252 483.81	95.33

Investment Fonds, closed end

Singapur

SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	7 800.00	14 152.80	0.01
TOTAL Singapur		14 152.80	0.01

Grossbritannien

GBP SEGRO PLC REIT	3 355.00	31 766.65	0.01
TOTAL Grossbritannien		31 766.65	0.01
Total Investment Fonds, closed end		45 919.45	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		202 298 403.26	95.35

Andere Wertpapiere

Anrechte

Vereinigte Staaten

USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	119.00	199.33	0.00
TOTAL Vereinigte Staaten		199.33	0.00
Total Anrechte		199.33	0.00
Total Andere Wertpapiere		199.33	0.00

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR

EUR EURO STOXX 50 PUT 3900.00000 19.12.25	-62.00	-431.72	0.00
EUR EURO STOXX 50 PUT 4000.00000 19.12.25	-30.00	-243.72	0.00
EUR EURO STOXX 50 PUT 4400.00000 18.12.26	-28.00	-30 058.25	-0.01
EUR EURO STOXX 50 PUT 4600.00000 19.12.25	102.00	2 367.52	0.00
EUR EURO STOXX 50 PUT 5300.00000 18.12.26	46.00	132 555.70	0.06
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4500.00000 18.12.26	-25.00	-29 826.14	-0.01
EUR EURO STOXX INDEX 50 PUT 4400.00000 18.09.26	-60.00	-47 002.28	-0.02
EUR EURO STOXX INDEX 50 PUT 5200.00000 18.09.26	103.00	212 775.24	0.10
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4200.00000 20.03.26	-30.00	-4 700.23	0.00
EUR EURO STOXX 50 PUT 4300.00000 20.03.26	-50.00	-8 936.24	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4900.00000 20.03.26	50.00	21 702.29	0.01
EUR EURO STOXX 50 PUT 5100.00000 20.03.26	42.00	25 980.07	0.01
EUR EURO STOXX 50 PUT 5200.00000 20.03.26	45.00	33 632.74	0.02
EUR EURO STOXX 50 PUT 4100.00000 19.06.26	-25.00	-8 472.02	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 5100.00000 19.06.26	97.00	125 857.01	0.06
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4300.00000 19.06.26	-60.00	-25 973.11	-0.01
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4400.00000 19.06.26	-25.00	-12 272.82	-0.02
EUR EURO STOXX 50 PUT 4700.00000 19.06.26	41.00	29 929.42	0.01
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 5200.00000 19.06.26	41.00	61 857.32	0.03
EUR EURO STOXX 50 PUT 4750.00000 19.12.25	50.00	1 508.72	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 5350.00000 18.12.26	55.00	167 745.90	0.08
TOTAL EUR		647 995.40	0.31

USD

USD S&P 500 INDEX PUT 4800.00000 19.12.25	-11.00	-715.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 4900.00000 16.01.26	-10.00	-3 800.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5700.00000 16.01.26	20.00	20 600.00	0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5850.00000 20.02.26	18.00	53 640.00	0.03
USD S&P 500 INDEX PUT 4900.00000 20.02.26	-11.00	-11 110.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 4525.00000 20.03.26	-11.00	-13 310.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 4250.00000 17.04.26	-11.00	-14 960.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 4700.00000 15.05.26	-10.00	-25 000.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 5650.00000 15.05.26	19.00	118 180.00	0.06
USD S&P 500 INDEX PUT 5700.00000 18.06.26	23.00	194 856.00	0.09

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	S&P 500 INDEX PUT 4800.00000 18.06.26	-13.00	-46 228.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 5200.00000 17.07.26	-10.00	-58 900.00	-0.03
USD	S&P 500 INDEX PUT 6000.00000 17.07.26	19.00	244 150.00	0.11
USD	S&P 500 INDEX PUT 6175.00000 21.08.26	19.00	332 500.00	0.16
USD	S&P 500 INDEX PUT 5000.00000 21.08.26	-10.00	-58 900.00	-0.03
USD	S&P 500 INDEX PUT 6375.00000 19.12.25	22.00	34 188.00	0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 6375.00000 20.03.26	22.00	217 140.00	0.10
USD	S&P 500 INDEX PUT 6375.00000 17.04.26	22.00	262 240.00	0.12
USD	S&P 500 INDEX PUT 5300.00000 18.09.26	-6.00	-51 960.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 5400.00000 18.09.26	-5.00	-48 285.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 6400.00000 18.09.26	10.00	234 300.00	0.11
USD	S&P 500 INDEX PUT 6350.00000 18.09.26	11.00	246 620.00	0.12
USD	S&P 500 INDEX PUT 6300.00000 16.10.26	23.00	528 080.00	0.25
USD	S&P 500 INDEX PUT 5400.00000 16.10.26	-11.00	-114 840.00	-0.05
USD	S&P 500 INDEX PUT 5250.00000 20.11.26	-12.00	-123 720.00	-0.06
USD	S&P 500 INDEX PUT 6250.00000 20.11.26	19.00	466 450.00	0.22
USD	S&P 500 INDEX CALL 6880.00000 08.12.25	-12.00	-34 920.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX CALL 6875.00000 08.12.25	-12.00	-37 488.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX CALL 6900.00000 09.12.25	-12.00	-31 548.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 6925.00000 09.12.25	-12.00	-20 172.00	-0.01
TOTAL USD			2 257 088.00	1.06
Total Optionen auf Indizes, klassisch			2 905 083.40	1.37
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			2 905 083.40	1.37

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

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR

EUR	JPMORGAN/EURO STOXX 50 CALL 5745.89150 10.12.25	-1 400.00	-35 290.54	-0.02
TOTAL EUR			-35 290.54	-0.02

JPY

JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 36701.68250 19.12.25	5 500.00	670.88	0.00
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 30906.68000 19.12.25	-3 500.00	-120.89	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 36577.47390 16.01.26	5 500.00	2 501.68	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30802.08330 16.01.26	-3 200.00	-531.92	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 36840.26490 20.02.26	5 300.00	5 958.31	0.00
JPY	UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 31042.81600 20.02.26	-3 200.00	-1 546.19	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 35707.59810 19.03.26	5 180.00	7 557.63	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30069.55630 19.03.26	-3 110.00	-2 187.36	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 32658.72000 10.04.26	5 500.00	7 400.95	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 27502.08000 10.04.26	-3 500.00	-2 456.68	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 35959.26960 15.05.26	5 250.00	13 756.93	0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 30281.49020 15.05.26	-3 000.00	-4 076.35	0.00
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 30750.27390 19.06.26	-4 500.00	-8 170.89	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 36523.40170 19.06.26	6 500.00	22 582.64	0.01
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 37873.17980 17.07.26	5 500.00	25 982.75	0.01
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 31893.20400 17.07.26	-3 000.00	-7 158.02	0.00
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 41266.66050 21.08.26	6 000.00	49 021.59	0.02
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 34755.69600 21.08.26	-3 500.00	-13 302.00	-0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 40277.35900 18.09.26	6 250.00	49 684.47	0.02
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 33917.77600 18.09.26	-3 750.00	-14 435.82	-0.01
JPY	UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 44893.42800 16.10.26	5 500.00	83 035.57	0.04
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 37713.90320 16.10.26	-3 000.00	-19 733.41	-0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 51227.12400 19.12.25	5 500.00	56 267.64	0.03
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 43346.02800 19.12.25	-5 500.00	-2 984.83	0.00
JPY	UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 49054.98000 16.01.26	5 500.00	40 312.80	0.02
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 41490.73500 16.01.26	-5 500.00	-6 112.96	0.00
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 53641.15170 02.12.25	-14 000.00	-30.03	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 46163.96560 20.11.26	5 000.00	93 538.14	0.05
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 38883.77830 20.11.26	-3 000.00	-24 812.00	-0.01
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX CALL 52115.68220 10.12.25	-15 000.00	-17 779.11	-0.01
TOTAL JPY			332 833.52	0.16
Total Optionen auf Indizes, klassisch			297 542.98	0.14
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			297 542.98	0.14
Total des Wertpapierbestandes			205 501 228.97	96.86

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25	11.00	117 452.50	0.05
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.12.25	2.00	82 986.22	0.04
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			200 438.72	0.09
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			200 438.72	0.09
Total Derivative Instrumente			200 438.72	0.09

Devisenterminkontrakte

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

USD	10 493 609.59	JPY	1 614 205 100.00	13.1.2026	102 854.53	0.05
USD	5 970 671.17	CAD	8 349 500.00	13.1.2026	-31 761.90	-0.01
USD	5 514 386.01	CHF	4 351 000.00	13.1.2026	66 940.31	0.03
USD	21 271 985.67	EUR	18 277 400.00	13.1.2026	11 617.38	0.01
USD	5 593 537.73	GBP	4 247 100.00	13.1.2026	-33 875.25	-0.02
USD	649 951.28	SEK	6 114 200.00	13.1.2026	35.19	0.00
USD	338 922.65	NZD	596 200.00	13.1.2026	-3 969.53	0.00
USD	597 261.01	HKD	4 637 000.00	13.1.2026	932.18	0.00
USD	731 665.83	NOK	7 387 600.00	13.1.2026	1 227.95	0.00
USD	209 275.15	ILS	675 100.00	13.1.2026	1 809.89	0.00
USD	405 818.05	SGD	526 100.00	13.1.2026	-1 675.65	0.00
USD	2 453 016.48	AUD	3 760 000.00	13.1.2026	-13 549.94	-0.01
USD	2 236 642.91	DKK	14 341 200.00	13.1.2026	2 121.74	0.00
USD	213 209.16	CAD	300 000.00	13.1.2026	-2 460.03	0.00
USD	306 405.88	AUD	475 000.00	13.1.2026	-5 194.93	0.00
USD	103 623.41	HKD	805 000.00	13.1.2026	98.57	0.00
USD	207 401.42	ILS	682 500.00	13.1.2026	-2 337.94	0.00
USD	766 815.82	JPY	119 000 000.00	13.1.2026	804.21	0.00
DKK	3 560 000.00	USD	552 957.05	13.1.2026	1 731.22	0.00
CHF	84 000.00	USD	104 592.08	13.1.2026	575.80	0.00
EUR	450 000.00	USD	521 817.75	13.1.2026	1 624.63	0.00
Total Devisenterminkontrakte					97 548.43	0.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					6 328 823.68	2.98
Andere Aktiva und Passiva					30 814.57	0.02
Total des Nettovermögens					212 158 854.37	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Emerging Markets Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		432 566 162.34	366 414 896.98	526 882 829.71
Klasse F-dist	LU0399011294			
Aktien im Umlauf		477 561.4610	485 888.0810	486 901.3480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.51	107.55	103.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.51	107.33	103.21
Klasse I-A1-acc	LU0399011708			
Aktien im Umlauf		157 840.1720	14 461.9130	34 603.0490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		211.23	169.68	159.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		211.23	169.34	159.75
Klasse I-A3-acc	LU0399012185			
Aktien im Umlauf		84 469.0330	84 469.0330	175 407.2520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.76	104.99	98.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.76	104.78	98.72
Klasse (EUR) I-A3-dist	LU1662453890			
Aktien im Umlauf		571 555.5210	642 995.5210	589 324.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.55	103.32	103.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.55	103.11	103.67
Klasse I-B-acc	LU0399012425			
Aktien im Umlauf		44.4170	44.4170	77 456.7940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.46	121.16	113.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		151.46	120.92	113.18
Klasse I-X-acc	LU0399012771			
Aktien im Umlauf		47 419.5100	53 628.0290	620 669.3500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.81	117.37	109.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		146.81	117.14	109.45
Klasse I-X-dist	LU0399012698			
Aktien im Umlauf		18 779.4830	55 471.1910	211 334.2600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.46	108.69	104.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.46	108.47	104.27
Klasse P-4%-mdist	LU1769817096			
Aktien im Umlauf		3 317.2810	3 510.2860	4 249.8140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.53	72.89	72.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.53	72.74	72.18
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1769817179			
Aktien im Umlauf		51.4540	40.0010	40.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		881.65	730.83	721.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		881.65	729.36	721.41
Klasse P-acc	LU0328353924			
Aktien im Umlauf		419 882.7420	476 269.0860	724 772.6280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		193.34	156.09	148.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		193.34	155.78	148.44
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1953056766			
Aktien im Umlauf		75 215.3530	86 661.9990	112 315.6120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.00	88.50	87.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.00	88.32	87.98

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) P-acc LU1676115329			
Aktien im Umlauf	123 810.4080	131 666.5900	169 691.6060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	101.48	83.04	80.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	101.48	82.87	80.79
Klasse (CHF hedged) P-dist LU1953056840			
Aktien im Umlauf	41 963.7740	43 623.7060	54 411.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	101.94	85.00	85.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	101.94	84.83	85.26
Klasse Q-acc LU0399011534			
Aktien im Umlauf	61 449.3960	75 498.1100	169 494.2510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	121.05	97.27	91.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	121.05	97.08	91.64
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1972674706			
Aktien im Umlauf	30 914.2980	35 557.2650	87 267.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	115.51	95.10	93.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	115.51	94.91	93.65
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1691467994			
Aktien im Umlauf	20 374.8300	24 374.8010	38 517.2440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	107.80	87.80	84.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	107.80	87.62	84.62
Klasse Q-dist LU0399011450			
Aktien im Umlauf	51 606.6160	62 587.9760	114 840.8850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	134.34	109.79	105.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	134.34	109.57	105.36
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1972668138			
Aktien im Umlauf	34 457.2100	28 365.9830	50 832.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	105.43	88.21	88.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	105.43	88.03	88.50
Klasse (EUR) Q-dist LU2102294266			
Aktien im Umlauf	1 532.0000	1 632.0000	6 568.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	110.18	92.09	92.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	110.18	91.91	92.41
Klasse U-X-acc LU0399012938			
Aktien im Umlauf	2 377.0000	2 781.5000	3 436.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	40 583.04	32 445.10	30 258.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	40 583.04	32 380.21	30 258.61

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	30.18
Taiwan	14.85
Südkorea	13.95
Indien	12.69
Brasilien	7.47
Mexiko	4.81
Hongkong	3.50
Ungarn	2.39
Malaysia	2.05
Polen	1.96
Vereinigte Arabische Emirate	1.63
Saudiarabien	1.31
Grossbritannien	1.19
Singapur	1.01
TOTAL	98.99

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	23.02
Banken & Kreditinstitute	16.28
Internet, Software & IT-Dienste	16.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.08
Baugewerbe & Baumaterial	4.96
Bergbau, Kohle & Stahl	4.26
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.53
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.50
Chemie	3.45
Maschinen & Apparate	3.01
Versicherungen	3.00
Immobilien	2.56
Elektrische Geräte & Komponenten	2.40
Fahrzeuge	2.23
Diverse Konsumgüter	1.81
Verkehr & Transport	1.52
Erdöl	1.37
Telekommunikation	1.01
TOTAL	98.99

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	340 802 886.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	87 387 877.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	428 190 763.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 670 008.42
Forderungen aus Zeichnungen	152 966.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	17 861.96
Forderungen aus Dividenden	642 136.02
TOTAL Aktiva	436 673 736.56
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-317 112.05
Kontokorrentkredit	-756.26
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-17.71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-185 084.34
Sonstige Verbindlichkeiten	-3 268 958.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-314 208.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 707.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 729.80
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-335 645.51
TOTAL Passiva	-4 107 574.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	432 566 162.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	159 485.38
Dividenden	4 798 800.72
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	12 291.89
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	159 381.92
TOTAL Erträge	5 129 959.91
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 910 995.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-49 355.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-61 755.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 224.96
TOTAL Aufwendungen	-2 027 331.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 102 628.72
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	25 540 748.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 170 291.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	39 998.59
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	26 751 038.92
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	29 853 667.64
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	60 555 650.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 076 918.03
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	59 478 732.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	89 332 400.59

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	366 414 896.98
Zeichnungen	43 851 205.08
Rücknahmen	-64 193 057.34
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-20 341 852.26
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-2 839 282.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 102 628.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 751 038.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	59 478 732.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	89 332 400.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	432 566 162.34

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	485 888.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 432.8130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 759.4330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	477 561.4610
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	14 461.9130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	143 378.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 840.1720
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 469.0330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	84 469.0330
Klasse	(EUR) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	642 995.5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 440.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	571 555.5210
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44.4170
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	53 628.0290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 208.5190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 419.5100
Klasse	I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 471.1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 691.7080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 779.4830
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 510.2860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20.8540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-213.8590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 317.2810
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11.4530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51.4540
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	476 269.0860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 024.7930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 411.1370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	419 882.7420

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 661.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 267.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 714.0450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 215.3530
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	131 666.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 666.4870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 522.6690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	123 810.4080
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 623.7060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 784.8400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 444.7720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 963.7740
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	75 498.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	640.6990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 689.4130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	61 449.3960
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 557.2650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	262.0680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 905.0350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 914.2980
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 374.8010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 022.9710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 374.8300
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 587.9760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	758.7990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 740.1590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 606.6160
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 365.9830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 018.5210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 927.2940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 457.2100
Klasse	(EUR) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 632.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 532.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 781.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	325.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-729.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 377.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.1293
(EUR) I-A3-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.0454
I-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	3.0223
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	0.7285
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.9992
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.5135
(EUR) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.6801

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.2425
P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.2594
P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.2607
P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.2711
P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.2922
P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3038
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	HKD	2.4312
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	HKD	2.6037
(HKD) P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	HKD	2.6168
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	HKD	2.7030
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	HKD	2.9081
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	HKD	3.0201

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien				
Brasilien				
BRL	BANCO BTG PACTUAL UNITS (1 COM & 2 PRF CL'A')	988 000.00	9 985 027.70	2.31
USD	EMBRAER SA SPON ADR REP 4 COM STK SHS	137 300.00	8 611 456.00	1.99
USD	PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	472 646.00	5 926 980.84	1.37
BRL	VALE SA COM NPV	618 735.00	7 804 824.64	1.80
TOTAL Brasilien			32 328 289.18	7.47
China				
USD	ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	33 230.00	5 227 079.00	1.21
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	1 104 900.00	21 982 764.32	5.08
HKD	CHINA CITIC BK COR 'H'CNY1	9 018 000.00	8 304 955.30	1.92
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	241 032.00	13 039 237.92	3.01
CNY	FUYAO GLASS GROUP 'A'CNY1	852 700.00	7 810 017.73	1.81
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	1 775 500.00	12 998 805.48	3.00
CNY	SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1	3 012 300.00	8 561 284.88	1.98
HKD	TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	452 100.00	35 973 585.83	8.32
HKD	XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	1 163 861.00	6 024 403.81	1.39
HKD	ZIJIN MINING GROUP 'H'CNY0.1	2 560 000.00	10 627 209.20	2.46
TOTAL China			130 549 343.47	30.18
Hongkong				
HKD	CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	3 244 000.00	6 345 833.33	1.47
HKD	CHINA RES ENT NPV	2 431 500.00	8 782 082.30	2.03
TOTAL Hongkong			15 127 915.63	3.50
Ungarn				
HUF	OTP BANK HUF100	99 247.00	10 329 237.42	2.39
TOTAL Ungarn			10 329 237.42	2.39
Indien				
INR	DLF LIMITED INR2	501 297.00	3 997 037.59	0.92
INR	EICHER MOTORS INR1	120 772.00	9 631 650.54	2.23
INR	HDFC BANK INR1	1 761 284.00	19 732 051.71	4.56
INR	INTERGLOBE AVIATIO INR10	101 311.00	6 564 162.22	1.52
INR	RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	854 095.00	14 947 318.95	3.46
TOTAL Indien			54 872 221.01	12.69
Malaysia				
MYR	CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	4 617 500.00	8 883 030.85	2.05
TOTAL Malaysia			8 883 030.85	2.05
Mexiko				
USD	CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	1 194 600.00	12 889 734.00	2.98
MXN	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	828 071.00	7 908 104.03	1.83
TOTAL Mexiko			20 797 838.03	4.81
Polen				
PLN	POWSZECHNA KASA OS PLN1	400 121.00	8 495 347.73	1.96
TOTAL Polen			8 495 347.73	1.96
Russische Föderation (GUS)				
USD	SBERBANK PAO*	5 202 041.00	0.05	0.00
TOTAL Russische Föderation (GUS)			0.05	0.00

*Fair-valued - Siehe Erläuterung 10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Saudiarabia			
SAR THE SAUDI NAT BANK SAR10	586 124.00	5 665 237.77	1.31
TOTAL Saudiarabia		5 665 237.77	1.31
Singapur			
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	1 202 900.00	4 365 231.83	1.01
TOTAL Singapur		4 365 231.83	1.01
Südkorea			
KRW HANWHA AEROSPACE C KRW5000	12 013.00	6 640 988.57	1.54
KRW KB FINANCIAL GROUP KRW5000	92 362.00	7 932 085.55	1.83
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	426 304.00	29 219 356.69	6.76
KRW SK HYNIX INC KRW5000	45 203.00	16 536 372.42	3.82
TOTAL Südkorea		60 328 803.23	13.95
Taiwan			
TWD HON HAI PRECISION TWD10	1 991 000.00	14 083 224.46	3.26
TWD MEDIATEK INC TWD10	226 000.00	10 405 289.14	2.40
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	884 542.00	39 738 863.12	9.19
TOTAL Taiwan		64 227 376.72	14.85
Vereinigte Arabische Emirate			
AED ALDAR PROPERTIES AED1	3 185 366.00	7 059 607.45	1.63
TOTAL Vereinigte Arabische Emirate		7 059 607.45	1.63
Grossbritannien			
ZAR ANGLOGOLD ASHANTI. ORD USD1	61 162.00	5 161 283.61	1.19
TOTAL Grossbritannien		5 161 283.61	1.19
Total Aktien		428 190 763.98	98.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		428 190 763.98	98.99
Total des Wertpapierbestandes		428 190 763.98	98.99
Devisenterminkontrakte			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum			
USD 68 839.17 CHF 54 300.00 13.1.2026		855.65	0.00
EUR 15 066 000.00 USD 17 534 427.00 13.1.2026		-9 576.17	0.00
CHF 20 001 900.00 USD 25 349 119.27 13.1.2026		-306 769.41	-0.07
USD 290 371.26 CHF 229 400.00 13.1.2026		3 162.79	0.00
USD 191 587.21 EUR 164 700.00 13.1.2026		7.30	0.00
USD 43 189.36 EUR 37 200.00 13.1.2026		-81.88	0.00
USD 866 769.33 CHF 693 600.00 13.1.2026		-1 616.87	0.00
USD 436 902.85 EUR 377 700.00 13.1.2026		-2 439.79	0.00
USD 236 121.12 EUR 204 400.00 13.1.2026		-1 638.04	0.00
EUR 59 300.00 USD 68 751.55 1.12.2025		69.07	0.00
USD 68 915.50 EUR 59 300.00 13.1.2026		-62.57	0.00
CHF 241 200.00 USD 301 210.20 13.1.2026		771.85	0.00
EUR 327 500.00 USD 380 743.71 13.1.2026		206.02	0.00
Total Devisenterminkontrakte		-317 112.05	-0.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 670 008.42	1.77
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-756.26	0.00
Andere Aktiva und Passiva		-2 976 741.75	-0.69
Total des Nettovermögens		432 566 162.34	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Growth Sustainable (USD)*

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 313 675 342.80	946 439 047.05	513 300 350.70
Klasse I-A3-acc¹	LU3167404998			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.06	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.06	-	-
Klasse I-B-acc	LU2268332181			
Aktien im Umlauf		28 672.0000	29 341.0000	115 405.4570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.00	116.92	102.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		134.00	116.92	102.60
Klasse I-X-acc	LU2279708718			
Aktien im Umlauf		27 026.0000	25 981.0000	73 366.0160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.57	133.95	117.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		153.57	133.95	117.45
Klasse (CAD) I-X-acc	LU2661120928			
Aktien im Umlauf		149 898.4340	159 881.0090	249 210.8120
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		152.74	131.41	114.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ²		152.74	131.41	114.25
Klasse (EUR hedged) K-B-dist³	LU2358384944			
Aktien im Umlauf		-	-	98 325.2520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	92.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	92.33
Klasse P-acc	LU2108987350			
Aktien im Umlauf		6 383.2350	6 790.9520	6 881.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.06	135.63	121.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		154.06	135.63	121.14
Klasse Q-acc	LU2100403745			
Aktien im Umlauf		12 057.8190	12 057.8190	23 137.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		161.93	141.97	125.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		161.93	141.97	125.77
Klasse U-X-acc	LU2100403588			
Aktien im Umlauf		30 842.1260	35 797.6260	34 874.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17 181.42	14 986.93	13 142.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		17 181.42	14 986.93	13 142.90
Klasse (CHF) U-X-acc⁴	LU3008883483			
Aktien im Umlauf		53 682.0000	31 334.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 313.89	10 097.47	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		11 313.89	10 097.47	-

¹ Erste NAV 10.9.2025

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-B-dist war bis zum 12.7.2024 im Umlauf

⁴ Erste NAV 17.3.2025

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	62.53
Grossbritannien	8.53
Japan	6.91
Irland	3.58
Schweiz	3.37
Deutschland	3.34
Frankreich	2.63
Niederlande	2.12
China	1.60
Uruguay	1.41
Taiwan	1.40
Italien	1.25
Südkorea	0.78
TOTAL	99.45

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	20.99
Elektronik & Halbleiter	12.01
Computer & Netzwerkausrüster	8.92
Banken & Kreditinstitute	8.62
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.73
Detailhandel, Warenhäuser	6.95
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.59
Elektrische Geräte & Komponenten	3.75
Maschinen & Apparate	3.50
Energie- & Wasserversorgung	3.38
Biotechnologie	3.26
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.50
Umwelt & Recycling	2.44
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.18
Immobilien	1.94
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.18
Versicherungen	1.11
Baugewerbe & Baumaterial	1.01
Gastgewerbe & Freizeit	0.99
Erdöl	0.84
Diverse Konsumgüter	0.84
Gesundheits- & Sozialwesen	0.72
TOTAL	99.45

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 116 214 992.08
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	190 263 622.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 306 478 614.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 471 500.25
Forderungen aus Zeichnungen	26.09
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	43 483.48
Forderungen aus Dividenden	1 063 561.30
Sonstige Forderungen	700 034.19
TOTAL Aktiva	1 313 757 219.52
Passiva	
Kontokorrentkredit	-816.04
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2.50
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 031.84
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 425.65
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 600.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-81 058.18
TOTAL Passiva	-81 876.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 313 675 342.80

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	250 447.67
Dividenden	4 057 682.74
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	52 058.69
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	649 805.54
TOTAL Erträge	5 009 994.64
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 102.24
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 153.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-86 257.43
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-67 674.90
TOTAL Aufwendungen	-228 188.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 781 806.31
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	41 850 623.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	81 393.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-818 312.83
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	41 113 704.04
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	45 895 510.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	93 965 960.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 927.06
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	93 968 887.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	139 864 397.79

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	946 439 047.05
Zeichnungen	386 511 534.79
Rücknahmen	-159 139 636.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	227 371 897.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 781 806.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	41 113 704.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	93 968 887.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	139 864 397.79
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 313 675 342.80

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	29 341.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 672.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 341.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 672.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 981.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 382.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	- 337.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 026.0000
Klasse	(CAD) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	159 881.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 982.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 898.4340
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 790.9520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	32.2830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-440.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 383.2350
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 057.8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 057.8190
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 797.6260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 522.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	- 6 477.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	30 842.1260
Klasse	(CHF) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 334.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 155.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 807.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 682.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien				
China				
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	151 960.00	8 010 943.53	0.61
HKD	TRIP COM GROUP LTD USD0.00125	188 331.00	12 941 466.93	0.99
TOTAL China			20 952 410.46	1.60
Frankreich				
EUR	DANONE EURO.25	142 157.00	12 703 483.59	0.97
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	81 411.00	21 825 234.83	1.66
TOTAL Frankreich			34 528 718.42	2.63
Deutschland				
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	23 039.00	14 545 423.83	1.10
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	157 904.00	21 129 357.67	1.61
EUR	VONOVIA SE NPV	271 966.00	8 244 259.29	0.63
TOTAL Deutschland			43 919 040.79	3.34
Irland				
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	1 318 834.00	24 427 941.87	1.86
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	264 686.00	11 654 058.41	0.89
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	104 306.00	10 986 550.98	0.83
TOTAL Irland			47 068 551.26	3.58
Italien				
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	2 527 665.00	16 386 428.31	1.25
TOTAL Italien			16 386 428.31	1.25
Japan				
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	309 700.00	16 619 210.51	1.27
JPY	FANUC CORP NPV	534 000.00	17 198 872.16	1.31
JPY	NEC CORP NPV	303 500.00	11 457 343.80	0.87
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	479 100.00	14 046 026.92	1.07
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	585 200.00	17 617 876.32	1.34
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	391 200.00	13 810 450.50	1.05
TOTAL Japan			90 749 780.21	6.91
Niederlande				
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	600 202.00	16 898 653.10	1.29
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	427 991.00	10 967 245.41	0.83
TOTAL Niederlande			27 865 898.51	2.12
Südkorea				
KRW	LG ENERGY SOLUTION KRW500	37 001.00	10 265 127.19	0.78
TOTAL Südkorea			10 265 127.19	0.78
Schweiz				
CHF	ALCON AG CHF0.04	119 194.00	9 479 704.64	0.72
CHF	GALDERMA GROUP AG CHF0.01	80 638.00	16 068 347.97	1.22
CHF	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	264 735.00	18 700 752.47	1.43
TOTAL Schweiz			44 248 805.08	3.37
Taiwan				
TWD	TAIWAN SEMICON MAN TWD10	401 000.00	18 398 598.04	1.40
TOTAL Taiwan			18 398 598.04	1.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	105 775.00	19 584 823.01	1.49
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	838 185.00	18 330 372.55	1.40
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	1 322 336.00	13 018 067.34	0.99
USD KLARNA GROUP PLC ORD USD0.0001	243 476.00	7 662 189.72	0.58
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	80 333.00	9 481 784.32	0.72
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	829 806.00	12 605 686.67	0.96
GBP SMITHS GROUP ORD GBP0.375	447 773.00	14 500 233.06	1.10
GBP WEIR GROUP ORD GBP0.125	459 393.00	16 873 045.50	1.29
TOTAL Grossbritannien		112 056 202.17	8.53

Vereinigte Staaten

USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	78 141.00	16 998 011.73	1.29
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	278 367.00	89 110 844.04	6.78
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	232 954.00	54 329 531.88	4.14
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	117 668.00	15 514 525.80	1.18
USD APPLE INC COM NPV	263 725.00	73 539 716.25	5.60
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	82 173.00	10 738 367.64	0.82
USD AUTODESK INC COM USD0.01	42 111.00	12 773 950.74	0.97
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	2 176.00	10 694 365.44	0.81
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	193 273.00	19 632 671.34	1.49
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	79 932.00	32 209 398.72	2.45
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	65 899.00	16 621 704.77	1.27
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	98 069.00	21 483 975.83	1.64
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	106 624.00	11 046 246.40	0.84
USD CMS ENERGY CORP COM	249 617.00	18 831 106.48	1.43
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	217 192.00	15 881 079.04	1.21
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	26 020.00	27 983 729.40	2.13
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	39 325.00	10 732 579.00	0.82
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	57 049.00	17 860 900.92	1.36
USD LINDE PLC COM EURO.001	26 936.00	11 052 379.52	0.84
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	39 959.00	21 998 628.27	1.68
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	140 886.00	69 317 320.86	5.28
USD NETFLIX INC COM USD0.001	253 110.00	27 229 573.80	2.07
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	456 190.00	80 745 630.00	6.15
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	13 711.00	11 138 953.51	0.85
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	53 285.00	13 387 323.40	1.02
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	139 036.00	14 073 223.92	1.07
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	34 282.00	14 865 018.02	1.13
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	44 606.00	13 258 687.44	1.01
USD WALMART INC COM USD0.10	184 575.00	20 397 383.25	1.55
USD WASTE MGMT INC DEL COM	82 321.00	17 935 276.27	1.37
USD WELLTOWER INC COM USD1	82 863.00	17 253 733.86	1.31
USD ZSCALER INC COM USD0.001	50 733.00	12 759 349.50	0.97
TOTAL Vereinigte Staaten		821 395 187.04	62.53

Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	8 970.00	18 583 866.60	1.41
TOTAL Uruguay		18 583 866.60	1.41
Total Aktien		1 306 418 614.08	99.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 306 418 614.08	99.45

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	6.00	60 000.00	0.00
TOTAL Irland		60 000.00	0.00
Total Investment Fonds, open end		60 000.00	0.00
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		60 000.00	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Optionsscheine auf Aktien			
Kanada			
CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	1 768.00	0.13	0.00
TOTAL Kanada		0.13	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien		0.13	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.13	0.00
Total des Wertpapierbestandes		1 306 478 614.21	99.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 471 500.25	0.42
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-816.04	0.00
Andere Aktiva und Passiva		1 726 044.38	0.13
Total des Nettovermögens		1 313 675 342.80	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 030 138 296.92	969 657 037.49	908 006 578.36
Klasse F-acc	LU0946079901			
Aktien im Umlauf		60 028.1570	66 324.2510	130 749.5850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		347.64	311.78	288.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		347.64	311.78	288.09
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0964818024			
Aktien im Umlauf		5 670.0000	5 800.0000	13 850.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		268.59	243.96	229.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		268.59	243.96	229.66
Klasse I-A1-acc	LU0804734431			
Aktien im Umlauf		33 069.1980	89 466.9030	73 817.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		309.32	277.57	256.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		309.32	277.57	256.79
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737			
Aktien im Umlauf		76 548.6420	60 512.5750	63 297.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		238.42	218.96	211.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		238.42	218.96	211.05
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904			
Aktien im Umlauf		2 407.2840	2 407.2840	6 213.9730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		264.62	240.49	226.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		264.62	240.49	226.67
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist²	LU2858852721			
Aktien im Umlauf		160 000.0000	160 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.34	103.18	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.34	103.18	-
Klasse I-X-acc	LU0745893759			
Aktien im Umlauf		1 046 802.9540	1 158 666.9540	1 208 664.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		377.71	337.86	310.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		377.71	337.86	310.58
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319			
Aktien im Umlauf		86 131.5330	46 142.2820	82 044.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		298.69	273.38	261.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		298.69	273.38	261.76
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU2552685112			
Aktien im Umlauf		77 693.5130	67 934.5480	92 571.4390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.36	128.95	120.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		142.36	128.95	120.73
Klasse (CHF hedged) I-X-dist	LU2412058609			
Aktien im Umlauf		307 480.4900	290 424.4900	253 117.4900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.25	107.70	106.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		114.25	107.70	106.55
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198			
Aktien im Umlauf		204 402.1250	187 303.7060	192 891.0420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		68.26	65.19	67.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		68.26	65.19	67.93
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0815274823			
Aktien im Umlauf		2 380.8780	2 515.7260	2 858.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		185.79	171.37	165.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		185.79	171.37	165.99

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse P-acc LU0611173427			
Aktien im Umlauf	398 146.2470	401 657.1460	382 856.0340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	306.36	276.16	257.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	306.36	276.16	257.78
Klasse (EUR hedged) P-acc LU0611173930			
Aktien im Umlauf	217 434.6330	229 028.8720	225 888.9560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	246.27	224.85	213.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	246.27	224.85	213.88
Klasse (CHF hedged) P-dist LU0626901861			
Aktien im Umlauf	450 119.0920	464 708.0830	455 269.6680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	165.95	155.34	153.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	165.95	155.34	153.80
Klasse (EUR hedged) P-dist LU1593401398			
Aktien im Umlauf	38 772.4650	39 509.0510	41 811.4950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	135.28	125.33	121.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	135.28	125.33	121.30
Klasse P-mdist LU1107510957			
Aktien im Umlauf	83 449.5590	93 795.6830	96 318.7670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	157.32	143.94	138.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	157.32	143.94	138.65
Klasse Q-acc LU0847993192			
Aktien im Umlauf	66 600.4630	103 955.9170	101 674.9630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	229.23	205.94	190.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	229.23	205.94	190.98
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0848007240			
Aktien im Umlauf	22 187.9570	23 636.8530	25 774.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	210.46	191.52	180.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	210.46	191.52	180.98
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240786365			
Aktien im Umlauf	19 910.7450	20 177.2220	20 590.3060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	133.10	124.96	123.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	133.10	124.96	123.68
Klasse QL-acc LU2049076172			
Aktien im Umlauf	197 326.4120	207 634.7170	187 492.5560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	177.22	159.09	147.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	177.22	159.09	147.28
Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049075794			
Aktien im Umlauf	69 796.7600	62 422.5260	61 667.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	156.19	142.02	133.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	156.19	142.02	133.97
Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049075521			
Aktien im Umlauf	337 399.4340	281 603.8300	269 035.3210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	125.99	118.37	117.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	125.99	118.37	117.15
Klasse QL-mdist LU2049076412			
Aktien im Umlauf	82 678.7450	82 947.7760	81 684.0840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	143.98	131.19	125.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	143.98	131.19	125.33

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU2631960312		
Aktien im Umlauf	1 474.0000	1 428.0000	1 653.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	13 291.04	12 096.89	11 468.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	13 291.04	12 096.89	11 468.40

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 1.8.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	51.64
Frankreich	6.00
Grossbritannien	5.97
Italien	5.88
China	5.85
Taiwan	5.01
Kanada	4.03
Deutschland	4.01
Irland	3.85
Australien	1.99
Japan	1.96
Schweiz	1.00
Niederlande	1.00
Singapur	0.99
TOTAL	99.18

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	11.97
Elektronik & Halbleiter	11.03
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.95
Energie- & Wasserversorgung	8.95
Versicherungen	7.00
Computer & Netzwerkausrüster	7.00
Immobilien	6.83
Elektrische Geräte & Komponenten	5.07
Telekommunikation	4.96
Erdöl	3.93
Maschinen & Apparate	2.94
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.86
Detailhandel, Warenhäuser	2.00
Fahrzeuge	1.97
Internet, Software & IT-Dienste	1.85
Verpackungsindustrie	1.03
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.02
Diverse Konsumgüter	1.02
Baugewerbe & Baumaterial	1.01
Chemie	1.01
Edelmetalle und -steine	1.00
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.00
Bergbau, Kohle & Stahl	0.99
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.99
Diverse Dienstleistungen	0.96
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.93
Biotechnologie	0.91
TOTAL	99.18

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	912 911 695.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	108 770 690.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 021 682 385.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 067 202.48
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	612 474.83
Forderungen aus Zeichnungen	157 912.09
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	10 821.04
Forderungen aus Dividenden	1 987 863.74
Sonstige Forderungen	837 332.85
TOTAL Aktiva	1 031 355 992.95
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-405 846.97
Kontokorrentkredit	-0.16
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-98.12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-232 493.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-483 967.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 716.84
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-49 572.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-579 256.81
TOTAL Passiva	-1 217 696.03
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 030 138 296.92

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	147 459.24
Dividenden	14 902 219.06
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	123 690.41
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	64 370.92
TOTAL Erträge	15 237 739.63
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 084 277.45
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-139 429.20
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-88 655.11
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14 699.34
TOTAL Aufwendungen	-3 327 061.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 910 678.53
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	35 486 551.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-53 251.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 739 825.88
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-224 239.19
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	43 948 886.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	55 859 564.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	54 440 509.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-6 440.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 311 837.96
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	53 122 231.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	108 981 796.55

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	969 657 037.49
Zeichnungen	78 980 960.87
Rücknahmen	-122 326 998.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-43 346 037.80
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-5 154 499.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	11 910 678.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	43 948 886.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	53 122 231.84
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	108 981 796.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 030 138 296.92

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 324.2510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	603.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 899.0940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	60 028.1570
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 670.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 466.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 397.7050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 069.1980
Klasse	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 512.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 112.7410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 076.6740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	76 548.6420
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 407.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 407.2840
Klasse	(EUR hedged) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	160 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	160 000.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 158 666.9540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 856.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-167 720.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 046 802.9540
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 142.2820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 831.7560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 842.5050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	86 131.5330
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 934.5480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 046.0540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 287.0890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 693.5130

Klasse	(CHF hedged) I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	290 424.4900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 528.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 472.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	307 480.4900
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	187 303.7060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 856.6580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 758.2390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	204 402.1250
Klasse	(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 515.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-134.8480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 380.8780
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	401 657.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 845.0620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 355.9610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	398 146.2470
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	229 028.8720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 620.5350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 214.7740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	217 434.6330
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	464 708.0830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 864.2210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 453.2120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	450 119.0920
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 509.0510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	933.3430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 669.9290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 772.4650
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	93 795.6830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 799.0580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 145.1820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	83 449.5590
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 955.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 453.4570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	66 600.4630
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 636.8530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	584.4950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 033.3910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 187.9570

Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 177.2220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	380.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-646.4770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 910.7450
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	207 634.7170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 807.7860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 116.0910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	197 326.4120
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	62 422.5260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 983.4010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 609.1670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 796.7600
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	281 603.8300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	78 344.1250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 548.5210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	337 399.4340
Klasse	QL-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 947.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 150.8470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 419.8780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	82 678.7450
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 428.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 474.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-A3-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.0742
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	3.16
(EUR hedged) N-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	0.8990
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.2571
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.8378
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.5867
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.6372

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.4346
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.4361
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	EUR	0.4375
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.4425
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	EUR	0.4487
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	EUR	0.4523

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3599
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3638
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3677
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3744
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3825
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3881
QL-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3280
QL-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3319
QL-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3356
QL-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3420
QL-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3496
QL-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3550
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	63.3244
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	48.0220
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	30.2113
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	23.8249
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	35.8969
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	14.9241

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		
		Devisentermin-		
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		Netto- vermögens
Aktien				
Australien				
AUD	BHP GROUP LTD NPV	372 771.00	10 186 782.45	0.99
AUD	FORTESCUE LTD NPV	733 302.00	10 296 057.26	1.00
TOTAL Australien			20 482 839.71	1.99
Kanada				
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	149 616.00	10 404 056.56	1.01
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	207 481.00	10 110 243.06	0.98
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	290 241.00	10 299 646.55	1.00
CAD	TORONTO-DOMINION COM NPV	127 027.00	10 720 366.24	1.04
TOTAL Kanada			41 534 312.41	4.03
China				
CNY	AVARY HOLDING (SHE A CNY1)	1 610 400.00	10 266 250.24	0.99
HKD	CHINA CONST BK 'H' CNY1	9 623 663.00	10 098 814.05	0.98
CNY	GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 788 600.00	10 197 110.71	0.99
HKD	LENOVO GROUP LTD HKD0.025	7 859 798.00	9 772 251.92	0.95
CNY	MIDEA GROUP CO LTD CNY1	933 400.00	10 529 551.01	1.02
HKD	NETEASE INC USD0.0001	343 700.00	9 447 158.85	0.92
TOTAL China			60 311 136.78	5.85
Frankreich				
EUR	AXA EUR2.29	225 362.00	10 174 056.51	0.99
EUR	BNP PARIBAS EUR2	130 167.00	11 132 002.83	1.08
EUR	DANONE EURO.25	109 396.00	9 775 883.64	0.95
EUR	ENGIE EUR1	401 699.00	10 209 599.86	0.99
EUR	SANOFI EUR2	100 859.00	10 038 372.01	0.98
EUR	VINCI EUR2.50	73 546.00	10 434 503.31	1.01
TOTAL Frankreich			61 764 418.16	6.00
Deutschland				
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	24 538.00	10 602 201.51	1.03
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	150 276.00	10 143 267.53	0.99
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	16 027.00	10 118 473.36	0.98
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	39 306.00	10 414 264.83	1.01
TOTAL Deutschland			41 278 207.23	4.01
Irland				
USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	39 702.00	9 925 500.00	0.96
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	28 646.00	9 908 364.94	0.96
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	100 734.00	10 610 312.22	1.03
USD	TE CONNECTIVITY COM USD0.01	40 716.00	9 207 923.40	0.90
TOTAL Irland			39 652 100.56	3.85
Italien				
EUR	BCA MPS NPV (POST SPLT)	1 020 648.00	9 657 334.78	0.94
EUR	BPER BANCA EUR3	825 848.00	9 948 585.36	0.97
EUR	ENEL EUR1	1 000 907.00	10 347 556.13	1.00
EUR	GENERALI SPA NPV EUR1	260 794.00	10 345 071.81	1.00
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	1 540 960.00	9 989 785.26	0.97
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	137 788.00	10 248 623.15	1.00
TOTAL Italien			60 536 956.49	5.88
Japan				
JPY	SOFTBANK CORP NPV	6 978 500.00	9 981 423.90	0.97
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	50 100.00	10 209 420.06	0.99
TOTAL Japan			20 190 843.96	1.98

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Niederlande			
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	395 705.00	10 263 912.03	1.00
TOTAL Niederlande		10 263 912.03	1.00
Singapur			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	242 600.00	10 152 430.22	0.99
TOTAL Singapur		10 152 430.22	0.99
Schweiz			
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	79 273.00	10 315 017.17	1.00
TOTAL Schweiz		10 315 017.17	1.00
Taiwan			
TWD HON HAI PRECISION TWD10	1 352 500.00	9 717 659.70	0.95
TWD MEDIATEK INC TWD10	267 000.00	11 867 611.91	1.15
TWD QUANTA COMPUTER TWD10	1 138 000.00	10 225 139.39	0.99
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	222 500.00	10 208 698.41	0.99
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	6 549 000.00	9 556 928.46	0.93
TOTAL Taiwan		51 576 037.87	5.01
Grossbritannien			
USD AMCOR PLC COM USD0.01	1 251 165.00	10 659 925.80	1.04
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	437 909.00	10 391 909.00	1.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	720 029.00	10 210 119.23	0.99
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	666 266.00	10 121 330.09	0.98
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	277 389.00	10 230 487.74	0.99
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	164 147.00	9 882 962.58	0.96
TOTAL Grossbritannien		61 496 734.44	5.97
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	83 692.00	10 787 898.80	1.05
USD ABBVIE INC COM USD0.01	42 581.00	9 695 693.70	0.94
USD ANALOG DEVICES INC COM	43 144.00	11 447 828.96	1.11
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	461 092.00	10 512 897.60	1.02
USD APPLIED MATLS INC COM	43 000.00	10 846 750.00	1.05
USD AT&T INC COM USD1	403 038.00	10 487 048.76	1.02
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	54 985.00	10 003 970.90	0.97
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	209 741.00	10 528 998.20	1.02
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	133 043.00	10 547 649.04	1.02
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	28 071.00	11 311 490.16	1.10
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	123 781.00	9 523 710.14	0.92
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	37 427.00	10 534 203.42	1.02
USD CORNING INC COM USD0.50	121 380.00	10 220 196.00	0.99
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	104 423.00	9 531 731.44	0.92
USD CUMMINS INC COM	20 995.00	10 455 090.10	1.01
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	124 476.00	10 002 891.36	0.97
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	60 580.00	9 700 069.60	0.94
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	164 564.00	10 329 682.28	1.00
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	260 566.00	10 362 709.82	1.01
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	88 878.00	9 585 492.30	0.93
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	150 623.00	10 118 853.14	0.98
USD EXELON CORP COM NPV	218 804.00	10 310 044.48	1.00
USD FASTENAL COM USD0.01	245 966.00	9 937 026.40	0.96
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	765 205.00	10 161 922.40	0.99
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	74 457.00	9 369 668.88	0.91
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	52 339.00	9 843 919.12	0.96
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	480 718.00	10 513 302.66	1.02
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	50 045.00	9 618 148.55	0.93
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	32 901.00	10 152 590.58	0.99
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	48 349.00	10 004 375.08	0.97
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	89 976.00	10 465 108.56	1.02
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	94 106.00	10 268 846.72	1.00
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	371 326.00	10 144 626.32	0.98
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	8 500.00	9 991 495.00	0.97
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	66 556.00	10 382 736.00	1.01
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	11 183.00	10 379 725.11	1.01
USD ONEOK INC	142 667.00	10 389 010.94	1.01
USD PAYCHEX INC COM	85 922.00	9 596 628.18	0.93

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD PFIZER INC COM USD0.05	403 765.00		10 392 911.10	1.01
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	80 573.00		10 356 047.69	1.00
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	94 496.00		10 229 192.00	0.99
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	59 947.00		10 076 491.23	0.98
USD REALTY INCOME CORP	174 570.00		10 056 977.70	0.98
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	38 191.00		10 567 067.79	1.03
USD SEMPRA COM NPV	108 271.00		10 255 429.12	1.00
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	54 621.00		10 176 984.72	0.99
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	99 190.00		10 155 072.20	0.99
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	63 292.00		10 650 144.84	1.03
USD THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	75 186.00		10 302 737.58	1.00
USD US BANCORP COM USD0.01	213 522.00		10 473 254.10	1.02
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	251 749.00		10 349 401.39	1.00
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	55 673.00		10 021 696.73	0.97
TOTAL Vereinigte Staaten			532 127 438.89	51.64
Total Aktien			1 021 682 385.92	99.18
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			1 021 682 385.92	99.18
Total des Wertpapierbestandes			1 021 682 385.92	99.18

Devisenterminkontrakte

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

INR	63 820 000.00	USD	718 428.33	16.1.2026	-6 202.19	0.00
KRW	1 480 000 000.00	USD	1 010 520.75	16.1.2026	1 173.79	0.00
USD	48 089 402.75	TWD	1 493 200 000.00	16.1.2026	493 774.78	0.05
USD	60 721 006.24	CNY	429 170 000.00	16.1.2026	-198 491.30	-0.02
USD	5 313 725.05	JPY	830 600 000.00	16.1.2026	-35 055.81	0.00
USD	706 384.30	CNY	5 000 000.00	16.1.2026	-3 351.91	0.00
USD	23 347 974.63	JPY	3 636 900 000.00	16.1.2026	-72 421.59	0.00
USD	298 740.51	CAD	420 000.00	16.1.2026	-3 261.11	0.00
GBP	465 000.00	USD	607 128.04	16.1.2026	8 994.71	0.00
USD	1 598 449.80	TWD	49 900 000.00	16.1.2026	7 891.38	0.00
USD	955 296.25	GBP	730 000.00	16.1.2026	-11 950.22	0.00
CAD	1 950 000.00	USD	1 384 186.21	16.1.2026	17 964.15	0.00
CNY	7 795 000.00	USD	1 102 969.06	16.1.2026	3 509.69	0.00
JPY	1 361 400 000.00	USD	8 742 216.35	16.1.2026	24 735.56	0.00
USD	15 924 268.82	AUD	24 685 000.00	16.1.2026	-269 346.31	-0.03
USD	49 888 658.79	GBP	38 105 000.00	16.1.2026	-600 281.79	-0.06
USD	37 268 783.27	CAD	52 455 000.00	16.1.2026	-449 061.49	-0.04
EUR	116 000 600.00	USD	134 252 992.81	16.1.2026	711 312.72	0.07
CHF	190 539 500.00	USD	237 713 804.50	16.1.2026	957 044.35	0.09
USD	10 080 662.23	SGD	13 100 000.00	16.1.2026	-69 367.50	-0.01
USD	169 279 417.46	EUR	146 265 000.00	16.1.2026	-896 893.25	-0.09
USD	7 098 746.18	CHF	5 690 000.00	16.1.2026	-28 579.81	0.00
USD	833 245.92	EUR	720 000.00	16.1.2026	-4 459.23	0.00
CHF	4 779 300.00	USD	5 970 102.64	16.1.2026	16 475.41	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-405 846.97	-0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					6 067 202.48	0.59
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-0.16	0.00
Andere Aktiva und Passiva					2 794 555.65	0.27
Total des Nettovermögens					1 030 138 296.92	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		452 752 645.81	434 424 571.76	412 647 707.87
Klasse I-A1-8%-mdist	LU1511577857			
Aktien im Umlauf		302 318.0530	302 318.0530	302 318.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.86	85.65	83.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		88.86	85.65	83.32
Klasse I-A1-acc	LU1468494312			
Aktien im Umlauf		8 718.3560	5 206.9850	8 126.8620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		187.31	173.47	155.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		187.31	173.47	155.61
Klasse (CHF hedged) I-A1-qdist²	LU3142051112			
Aktien im Umlauf		14 159.6200	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.55	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.55	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	LU2191345847			
Aktien im Umlauf		73 029.2840	73 029.2840	73 029.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.13	98.81	97.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		101.13	98.81	97.83
Klasse I-A2-8%-mdist	LU1479460237			
Aktien im Umlauf		206 981.2380	206 981.2380	206 981.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.70	87.40	85.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.70	87.40	85.00
Klasse I-B-acc	LU1131112242			
Aktien im Umlauf		47 372.1770	46 179.6570	39 614.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		217.52	200.94	179.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		217.52	200.94	179.33
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772			
Aktien im Umlauf		1 437 350.1080	1 290 812.1080	1 077 179.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		71.52	68.98	68.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		71.52	68.98	68.07
Klasse I-X-acc	LU1065469329			
Aktien im Umlauf		5 042.8150	4 552.3270	4 691.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		218.36	201.65	179.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		218.36	201.65	179.85
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666			
Aktien im Umlauf		3 233.0340	3 233.0340	3 483.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		154.57	144.49	131.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		154.57	144.49	131.30
Klasse (CHF hedged) I-X-dist	LU2412058864			
Aktien im Umlauf		187 779.0000	161 242.0000	137 373.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.32	96.89	97.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.32	96.89	97.83

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse I-X-UKdist³ LU1336832164				
Aktien im Umlauf		-	108 318.8390	111 098.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	90.48	88.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	90.48	88.19
Klasse K-1-dist LU1032914613				
Aktien im Umlauf		2.2000	2.2000	2.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 486 872.55	4 528 627.97	4 416 519.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 486 872.55	4 528 627.97	4 416 519.85
Klasse K-B-mdist LU2205084390				
Aktien im Umlauf		57 735.3300	57 735.3300	57 735.3300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.55	109.19	105.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.55	109.19	105.67
Klasse K-X-acc LU1525460769				
Aktien im Umlauf		4 832.2000	4 832.2000	4 832.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		199.68	184.43	164.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		199.68	184.43	164.56
Klasse (EUR hedged) K-X-acc LU1776548098				
Aktien im Umlauf		132 678.7110	132 678.7110	163 380.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.68	141.81	128.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		151.68	141.81	128.93
Klasse P-8%-mdist LU1076699146				
Aktien im Umlauf		270 873.8780	278 582.7430	267 143.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.61	70.38	69.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		72.61	70.38	69.24
Klasse P-acc LU1013383713				
Aktien im Umlauf		106 480.1380	118 627.5290	156 527.0720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		193.74	180.44	163.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		193.74	180.44	163.70
Klasse (CHF hedged) P-acc LU1013384109				
Aktien im Umlauf		102 514.9690	105 918.5850	120 038.7120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		143.39	136.67	129.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		143.39	136.67	129.30
Klasse (EUR hedged) P-acc LU1013383986				
Aktien im Umlauf		111 036.9760	113 941.4850	120 108.9410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		158.14	149.13	137.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		158.14	149.13	137.92
Klasse P-dist LU1013383804				
Aktien im Umlauf		74 504.6450	78 490.0310	76 424.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.74	88.82	86.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		87.74	88.82	86.65
Klasse (CHF hedged) P-dist LU1013384281				
Aktien im Umlauf		157 239.7830	160 596.6380	176 249.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		64.38	66.74	68.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		64.38	66.74	68.01
Klasse (EUR hedged) P-dist LU1013384018				
Aktien im Umlauf		43 740.5470	48 511.3990	52 107.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.08	72.85	72.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		71.08	72.85	72.48

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse P-mdist LU2219369068				
Aktien im Umlauf		32 710.0120	28 664.2640	17 930.2540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.98	100.79	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.98	100.79	99.12
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1145057144				
Aktien im Umlauf		124 057.4080	123 057.4080	126 762.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		74.24	72.40	71.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		74.24	72.40	71.57
Klasse Q-8%-mdist LU1240787413				
Aktien im Umlauf		26 649.6600	22 767.9080	30 271.9140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.69	82.78	80.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		85.69	82.78	80.88
Klasse Q-acc LU1043174561				
Aktien im Umlauf		26 568.1390	26 527.7240	28 058.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		210.88	195.74	176.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		210.88	195.74	176.38
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240787090				
Aktien im Umlauf		13 965.3700	15 893.6360	15 739.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		142.50	135.35	127.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		142.50	135.35	127.20
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1086761837				
Aktien im Umlauf		18 644.3240	16 332.4580	17 026.4940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		155.94	146.55	134.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		155.94	146.55	134.63
Klasse Q-dist LU1240787504				
Aktien im Umlauf		25 663.2970	28 120.2080	27 697.4130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.45	91.24	88.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.45	91.24	88.98
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240787173				
Aktien im Umlauf		77 190.5530	74 585.9120	63 868.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		66.88	69.09	70.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		66.88	69.09	70.39
Klasse (EUR hedged) Q-dist LU1240787256				
Aktien im Umlauf		95 773.3110	96 023.3110	96 510.3110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		73.37	74.96	74.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		73.37	74.96	74.55
Klasse QL-8%-mdist LU2049452258				
Aktien im Umlauf		6 161.1280	9 311.1510	12 311.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.48	93.11	90.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.48	93.11	90.80
Klasse QL-acc LU2049452332				
Aktien im Umlauf		11 820.4250	17 133.1240	17 365.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		156.25	144.89	130.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		156.25	144.89	130.30
Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049451870				
Aktien im Umlauf		69 496.3140	74 638.7330	82 343.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		128.93	122.35	114.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		128.93	122.35	114.74

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049452092			
Aktien im Umlauf	11 708.6330	11 500.6330	11 692.6330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	138.44	129.98	119.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	138.44	129.98	119.16
Klasse QL-dist LU2049452415			
Aktien im Umlauf	28 701.8080	28 716.8080	29 990.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	98.42	99.18	96.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	98.42	99.18	96.71
Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049451953			
Aktien im Umlauf	186 643.1780	183 656.5830	201 832.0930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	80.90	83.49	85.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	80.90	83.49	85.05
Klasse (EUR hedged) QL-dist LU2049452175			
Aktien im Umlauf	28 413.3390	27 960.7160	35 659.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	87.06	88.86	88.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	87.06	88.86	88.36
Klasse U-X-UKdist-mdist⁴ LU1435357899			
Aktien im Umlauf	-	-	1 463.4310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	-	-	8 420.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	-	-	8 420.84

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 2.9.2025

³ Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 8.7.2025 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 9.12.2024 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	51.78
Italien	7.34
Grossbritannien	6.79
China	6.44
Taiwan	4.89
Japan	2.97
Frankreich	2.76
Irland	2.49
Kanada	2.26
Australien	1.79
Südkorea	1.32
Singapur	1.31
Hongkong	1.28
Schweiz	0.93
Spanien	0.90
Indien	0.68
Schweden	0.63
Norwegen	0.55
Finnland	0.53
Polen	0.53
Niederlande	0.51
TOTAL	98.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	12.73
Energie- & Wasserversorgung	11.29
Telekommunikation	9.35
Computer & Netzwerkausrüster	8.97
Immobilien	8.78
Elektronik & Halbleiter	8.46
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.61
Elektrische Geräte & Komponenten	4.33
Internet, Software & IT-Dienste	3.71
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.47
Erdöl	2.46
Verpackungsindustrie	2.40
Fahrzeuge	2.36
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.24
Maschinen & Apparate	2.00
Edelmetalle und -steine	1.79
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.79
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.70
Detailhandel, Warenhäuser	1.47
Versicherungen	1.00
Diverse Konsumgüter	0.78
Gummi & Reifen	0.51
Verkehr & Transport	0.48
TOTAL	98.68

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	418 033 392.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	28 754 387.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	446 787 780.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 089 252.76
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 462 252.26
Forderungen aus Zeichnungen	638 121.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 498.38
Forderungen aus Dividenden	903 320.45
Andere Aktiva	17 339.51
Sonstige Forderungen	644 103.13
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 594 774.72
TOTAL Aktiva	457 139 443.23
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 968 587.97
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 291.12
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 108 833.09
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-51 874.37
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-233 433.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 777.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-255 210.87
TOTAL Passiva	-4 386 797.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	452 752 645.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	49 534.91
Dividenden	7 883 255.14
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	47 445.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 991.86
TOTAL Erträge	7 991 227.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 516 069.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 690.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-64 824.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-20 727.72
TOTAL Aufwendungen	-1 668 312.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 322 915.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	16 351 201.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	582 062.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 836 872.13
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-951 328.86
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	18 818 807.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	25 141 722.57
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 639 998.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 711 749.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	96 218.43
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 024 467.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	31 166 189.99

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	434 424 571.76
Zeichnungen	33 940 823.91
Rücknahmen	-29 650 709.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	4 290 114.01
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-17 128 229.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 322 915.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	18 818 807.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 024 467.42
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	31 166 189.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	452 752 645.81

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	I-A1-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	302 318.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	302 318.0530
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 206.9850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 511.3710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 718.3560
Klasse	(CHF hedged) I-A1-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 259.6200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 159.6200
Klasse	(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73 029.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 029.2840
Klasse	I-A2-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	206 981.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	206 981.2380
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 179.6570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 192.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 372.1770
Klasse	(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 290 812.1080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	206 968.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 430.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 437 350.1080
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 552.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	558.8960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68.4080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 042.8150
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 233.0340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 233.0340

Klasse	(CHF hedged) I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 242.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 437.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	187 779.0000
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	108 318.8390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 318.8390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.2000
Klasse	K-B-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 735.3300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	57 735.3300
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 832.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 832.2000
Klasse	(EUR hedged) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	132 678.7110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	132 678.7110
Klasse	P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	278 582.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 872.4750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 581.3400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	270 873.8780
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	118 627.5290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 258.5010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	106 480.1380
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 918.5850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 397.6610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 801.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 514.9690
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	113 941.4850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142.7190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 047.2280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	111 036.9760

Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 490.0310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 441.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 426.7840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 504.6450
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	160 596.6380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 064.8150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 421.6700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 239.7830
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 511.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 395.1130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 165.9650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 740.5470
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 664.2640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 920.6370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 874.8890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 710.0120
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	123 057.4080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	124 057.4080
Klasse	Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 767.9080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 847.1420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-965.3900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 649.6600
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 527.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 117.5470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 077.1320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 568.1390
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 893.6360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 428.2660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 965.3700
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 332.4580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 646.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 334.5600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 644.3240
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 120.2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	419.5690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 876.4800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 663.2970

Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 585.9120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 108.0420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 503.4010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 190.5530
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 023.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-250.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	95 773.3110
Klasse	QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 311.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 150.0230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 161.1280
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 133.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 312.6990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 820.4250
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 638.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 061.4980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 203.9170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	69 496.3140
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 500.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	228.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 708.6330
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 716.8080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	680.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-695.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 701.8080
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	183 656.5830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 739.4740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 752.8790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	186 643.1780
Klasse	(EUR hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 960.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	982.6230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-530.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	28 413.3390

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	7.7512
I-X-UKdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	3.3373
K-1-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	362 290.2376
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.1056
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.3392
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	5.8046
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.2992
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.5272
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	5.9968
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.9344
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.6792
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	7.1088

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A1-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.5710
I-A1-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5721
I-A1-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5678
I-A1-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5773
I-A1-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5807
I-A1-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.5817
I-A2-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.5827
I-A2-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5839
I-A2-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5794
I-A2-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5891
I-A2-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5926
I-A2-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.5937
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	6.6.2025	11.6.2025	GBP	0.00
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	GBP	0.7177
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	GBP	0.6189
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	GBP	0.4513
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	GBP	0.6311
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	GBP	0.5062
K-B-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.7279
K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.7297
K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.7243
K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.7367
K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.7414
K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.7430
P-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.4692
P-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.4697
P-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.4656
P-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.4730
P-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.4753
P-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.4757
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6719

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.6726
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6668
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6773
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.6807
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.6812
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.3892
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.3894
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.3855
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.3913
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.3928
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.3926
Q-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.5519
Q-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5527
Q-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5483
Q-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5573
Q-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5603
Q-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.5611
QL-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.6207
QL-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.6218
QL-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.6169
QL-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.6271
QL-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.6307
QL-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.6317

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	16.6.2025	19.6.2025	GBP	2.7719
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.9.2025	18.9.2025	GBP	2.3512

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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 FORTESCUE LTD NPV	578 037.00	8 116 031.39	1.79
TOTAL Australien		8 116 031.39	1.79
Kanada			
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	227 137.00	11 068 050.94	2.44
TOTAL Kanada		11 068 050.94	2.44
China			
HKD CHINA PACIFIC INSU 'H'CNY1	559 000.00	2 217 159.88	0.49
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	399 200.00	2 275 906.63	0.50
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	5 157 122.00	6 411 958.09	1.42
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	525 800.00	5 931 474.10	1.31
HKD NETEASE INC USD0.0001	119 450.00	3 283 279.39	0.73
SGD YANGZIJANG SHIPBU NPV	847 100.00	2 191 085.97	0.48
CNY YEALINK NETWORK TE A CNY1	447 418.00	2 133 676.83	0.47
CNY YUTONG BUS CO LTD 'A'CNY1	1 074 410.00	4 721 530.54	1.04
TOTAL China		29 166 071.43	6.44
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	35 401.00	2 405 094.27	0.53
TOTAL Finnland		2 405 094.27	0.53
Frankreich			
EUR BNP PARIBAS EUR2	37 908.00	3 241 927.40	0.72
EUR DANONE EURO.25	62 587.00	5 592 921.40	1.23
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	70 810.00	2 313 326.06	0.51
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	22 660.00	2 409 428.53	0.53
TOTAL Frankreich		13 557 603.39	2.99
Hongkong			
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	765 767.00	3 684 447.16	0.82
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	2 004 897.00	2 096 159.78	0.46
TOTAL Hongkong		5 780 606.94	1.28
Indien			
INR HCL TECHNOLOGIES INR2	170 277.00	3 091 913.17	0.68
TOTAL Indien		3 091 913.17	0.68
Irland			
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	107 134.00	11 284 424.22	2.49
TOTAL Irland		11 284 424.22	2.49
Italien			
EUR BANCO BPM NPV	517 235.00	7 452 439.94	1.65
EUR BPER BANCA EUR3	280 850.00	3 383 262.05	0.75
EUR ENEL EUR1	1 100 327.00	11 375 377.93	2.51
EUR INTESA SANPAOLO NPV	1 699 336.00	11 016 510.31	2.43
TOTAL Italien		33 227 590.23	7.34
Japan			
JPY KOMATSU NPV	202 400.00	6 643 337.39	1.47
JPY SOFTBANK CORP NPV	4 769 900.00	6 822 439.48	1.50
TOTAL Japan		13 465 776.87	2.97

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Niederlande			
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	31 770.00	2 303 679.68	0.51
TOTAL Niederlande		2 303 679.68	0.51
Norwegen			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	92 631.00	2 477 817.88	0.55
TOTAL Norwegen		2 477 817.88	0.55
Polen			
PLN POWSZECHNA KASA OS PLN1	112 986.00	2 398 912.73	0.53
TOTAL Polen		2 398 912.73	0.53
Singapur			
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	1 617 600.00	5 907 615.33	1.30
TOTAL Singapur		5 907 615.33	1.30
Südkorea			
KRW KIA CORPORATION KRW5000	76 934.00	5 968 905.01	1.32
TOTAL Südkorea		5 968 905.01	1.32
Spanien			
EUR CAIXABANK SA EUR1	366 234.00	4 087 116.06	0.90
TOTAL Spanien		4 087 116.06	0.90
Schweden			
SEK TELIA COMPANY AB NPV	711 540.00	2 859 211.28	0.63
TOTAL Schweden		2 859 211.28	0.63
Schweiz			
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	42 270.00	5 500 180.09	1.21
TOTAL Schweiz		5 500 180.09	1.21
Taiwan			
TWD ASUSTEK COMPUTER TWD10	196 244.00	3 757 930.35	0.83
TWD MEDIATEK INC TWD10	256 586.00	11 404 730.59	2.52
TWD REALTEK SEMICOND TWD10	166 465.00	2 763 366.73	0.61
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	2 900 061.00	4 232 046.96	0.93
TOTAL Taiwan		22 158 074.63	4.89
Grossbritannien			
USD AMCOR PLC COM USD0.01	1 275 832.00	10 870 088.64	2.40
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	687 744.00	9 752 313.08	2.15
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	330 647.00	5 022 899.91	1.11
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	313 126.00	2 622 946.91	0.58
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	45 511.00	3 528 877.43	0.78
TOTAL Grossbritannien		31 797 125.97	7.02
Vereinigte Staaten			
USD ABBOTT LABS COM	84 491.00	10 890 889.90	2.41
USD ABBVIE INC COM USD0.01	10 290.00	2 343 033.00	0.52
USD ANALOG DEVICES INC COM	46 469.00	12 330 084.46	2.72
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	499 251.00	11 382 922.80	2.51
USD APPLIED MATLS INC COM	30 422.00	7 673 949.50	1.70
USD AT&T INC COM USD1	263 584.00	6 858 455.68	1.52
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	83 719.00	6 637 242.32	1.47
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	26 576.00	10 709 064.96	2.37
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	108 702.00	8 363 531.88	1.85
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	39 716.00	11 178 465.36	2.47
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	35 342.00	2 218 417.34	0.49
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	148 180.00	9 954 732.40	2.20
USD EXELON CORP COM NPV	78 368.00	3 692 700.16	0.82
USD HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	207 402.00	3 787 160.52	0.84

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	74 324.00	8 110 234.88	1.79
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	407 556.00	11 134 429.92	2.46
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	15 697.00	2 448 732.00	0.54
USD ONEOK INC	106 940.00	7 787 370.80	1.72
USD PAYCHEX INC COM	74 061.00	8 271 873.09	1.83
USD PFIZER INC COM USD0.05	173 109.00	4 455 825.66	0.99
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	54 066.00	9 087 953.94	2.01
USD REALTY INCOME CORP	191 107.00	11 009 674.27	2.43
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	41 084.00	11 367 531.96	2.51
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	59 923.00	11 164 853.36	2.47
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	109 381.00	11 198 426.78	2.47
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	52 557.00	8 843 766.39	1.95
USD US BANCORP COM USD0.01	227 061.00	11 137 342.05	2.46
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	262 871.00	10 806 626.81	2.39
TOTAL Vereinigte Staaten		234 845 292.19	51.91
Total Aktien		451 467 093.70	99.72
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		451 467 093.70	99.72

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

Optionen auf Aktien, klassisch

AUD

AUD MORGAN STANLEY/FORTESCUE LTD NPV CALL 22.83380 07.01.26	-497 160.00	-78 470.71	-0.02
TOTAL AUD		-78 470.71	-0.02

CAD

CAD TDB/ENBRIDGE INC CALL 70.83650 07.01.26	-198 740.00	-27 229.54	-0.01
TOTAL CAD		-27 229.54	-0.01

CHF

CHF GS/NOVARTIS AG CALL 109.80900 07.01.26	-36 980.00	-20 961.55	0.00
TOTAL CHF		-20 961.55	0.00

EUR

EUR MERRILL LYNCH/BPER BANCA CALL 10.92590 07.01.26	-245 740.00	-47 789.88	-0.01
EUR GS/BNP PARIBAS CALL 75.81780 07.01.26	-31 760.00	-54 423.52	-0.01
EUR GS/NN GROUP N.V. CALL 64.25620 07.01.26	-27 790.00	-24 125.87	-0.02
EUR JPMORGAN/DANONE CALL 81.19340 07.01.26	-54 760.00	-17 652.76	0.00
EUR JPMORGAN/KONE CORPORATION NP CALL 60.88980 07.01.26	-30 970.00	-15 798.05	0.00
EUR JPMORGAN/MICHELIN (CGDE) CALL 29.46650 07.01.26	-61 950.00	-18 387.42	0.00
EUR JPMORGAN/UNIBAIL-RODAMCO-WE CALL 94.68000 07.01.26	-18 610.00	-19 663.75	0.00
EUR UBS/BANCO BPM NPV CALL 13.00980 07.01.26	-452 580.00	-105 999.03	-0.02
EUR UBS/INTESA SANPAOLO NPV CALL 5.79550 07.01.26	-1 486 910.00	-130 026.48	-0.04
TOTAL EUR		-433 866.76	-0.10

GBP

GBP MERRILL LYNCH/RECKITT BENCK GRP CALL 61.92850 07.01.26	-39 820.00	-13 776.56	0.00
GBP UBS/NATIONAL GRID CALL 11.85290 07.01.26	-289 310.00	-36 225.23	-0.01
GBP UBS/NATWEST GROUP PLC CALL 6.54390 07.01.26	-273 980.00	-39 453.39	-0.01
GBP UBS/HSBC HLDGS ORD CALL 11.08380 07.01.26	-590 720.00	-100 405.27	-0.02
TOTAL GBP		-189 860.45	-0.04

HKD

HKD MORGAN STANLEY/LENOVO GROUP LTD CALL 10.77630 07.01.26	-4 512 480.00	-42 959.44	-0.01
HKD UBS/BOC HONG KONG HLDG CALL 40.39310 07.01.26	-670 040.00	-8 935.76	0.00
HKD MORGAN STANLEY/NETEASE INC CALL 241.03550 07.01.26	-104 510.00	-20 430.03	0.00
HKD UBS/CHINA PACIFIC INSU CALL 34.55210 07.01.26	-489 120.00	-20 942.27	-0.01
HKD UBS/WH GROUP LTD CALL 8.75260 07.01.26	-1 754 280.00	-22 338.59	-0.01
TOTAL HKD		-115 606.09	-0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY			
JPY GS/SOFTBANK CORP CALL 236.47500 07.01.26	-4 173 660.00	-17 920.39	0.00
TOTAL JPY		-17 920.39	0.00
KRW			
KRW JPMORGAN/KIA CORPORATION CALL 122396.88000 07.01.26	-67 310.00	-91 274.02	-0.02
TOTAL KRW		-91 274.02	-0.02
SEK			
SEK MERRILL LYNCH/TELIA COMPANY AB NP CALL 39.71300 07.01.26	-622 590.00	-11 985.44	0.00
TOTAL SEK		-11 985.44	0.00
SGD			
SGD UBS/SINGAPORE TELECOMM CALL 5 03240 07.01.26	-1 383 550.00	-11 547.83	0.00
TOTAL SGD		-11 547.83	0.00
TWD			
TWD JPMORGAN/ASUSTEK COMPUTER TW CALL 655.39680 07.01.26	-171 710.00	-51 472.08	-0.01
TWD MORGAN STANLEY/REALTEK SEMICOND TW CALL 537.46400 07.01.26	-145 650.00	-49 543.93	-0.01
TWD UBS/MEDIATEK INC CALL 1306.62000 07.01.26	-224 510.00	-802 813.71	-0.18
TOTAL TWD		-903 829.72	-0.20
USD			
USD BOA/PFIZER INC CALL 27.53070 07.01.26	-151 470.00	-36 620.90	-0.01
USD BOA/ABBVIE INC CALL 244.64170 07.01.26	-9 000.00	-16 335.63	0.00
USD BOA/TEXAS INSTRUMENTS CALL 177.78520 07.01.26	-45 980.00	-151 060.85	-0.03
USD GS/ABBOTT LABS CALL 135.09280 07.01.26	-73 920.00	-84 800.28	-0.02
USD MORGAN STANLEY/BEST BUY CO INC CALL 87.79330 07.01.26	-73 250.00	-55 951.28	-0.01
USD MORGAN STANLEY/REALTY INCOME CORP CALL 59.27240 07.01.26	-167 210.00	-57 583.78	-0.01
USD MORGAN STANLEY/PAYCHEX INC CALL 122.34560 07.01.26	-64 800.00	-86 679.07	-0.02
USD MORGAN STANLEY/SEAGATE TECHNOLOGY CALL 335.11440 07.01.26	-35 500.00	-182 315.22	-0.04
USD MORGAN STANLEY/AT&T INC CALL 27.28230 07.01.26	-230 630.00	-55 872.42	-0.01
USD MORGAN STANLEY/QUALCOMM INC CALL 177.53980 07.01.26	-46 590.00	-137 439.57	-0.03
USD SOCIETE GENERALE/ANNALY CAPITAL MGT CALL 22.93370 07.01.26	-431 640.00	-92 267.37	-0.02
USD SOCIETE GENERALE/US BANCORP CALL 51.06200 07.01.26	-198 670.00	-113 045.22	-0.02
USD SOCIETE GENERALE/T ROWE PRICE GROUP CALL 105.37750 07.01.26	-94 550.00	-119 082.89	-0.03
USD SOCIETE GENERALE/KINDER MORGAN INC CALL 27.97860 07.01.26	-351 160.00	-168 124.87	-0.04
USD SOCIETE GENERALE/EVERSOURCE ENERGY CALL 68.77540 07.01.26	-129 650.00	-114 619.68	-0.04
USD SOCIETE GENERALE/AMCOR PLC CALL 8.84190 07.01.26	-1 116 350.00	-170 053.60	-0.04
USD SOCIETE GENERALE/ANALOG DEVICES INC CALL 271.17350 07.01.26	-40 190.00	-287 367.74	-0.06
USD TDB/APPLIED MATLS INC CALL 275.11940 07.01.26	-26 610.00	-121 008.71	-0.03
USD TDB/VERIZON COMMUN CALL 42.82250 07.01.26	-230 010.00	-64 915.72	-0.01
USD TDB/SIMON PROP GROUP CALL 192.90550 07.01.26	-51 800.00	-84 224.73	-0.02
USD TDB/HEALTHPEAK PPTYS I CALL 18.99740 07.01.26	-181 470.00	-59 607.45	-0.01
USD TDB/CISCO SYSTEMS CALL 80.05970 07.01.26	-95 110.00	-84 322.62	-0.02
USD TDB/BROADCOM CORP CALL 471.08420 07.01.26	-23 250.00	-149 413.10	-0.03
USD TDB/MEDTRONIC PLC CALL 110.40680 07.01.26	-93 740.00	-57 073.60	-0.01
USD TDB/LAM RESEARCH CORP CALL 181.90580 07.01.26	-13 730.00	-27 473.87	-0.02
USD TDB/EXELON CORP CALL 48.29790 07.01.26	-68 570.00	-45 388.54	-0.01
USD TDB/ONEOK INC CALL 75.48720 07.01.26	-93 570.00	-134 822.21	-0.03
USD UBS/DOMINION ENERGY IN CALL 64.24780 07.01.26	-30 920.00	-19 290.06	0.00
TOTAL USD		-2 776 760.98	-0.62
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-4 679 313.48	-1.04
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-4 679 313.48	-1.04
Total des Wertpapierbestandes		446 787 780.22	98.68

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	3 016 903.67	INR	268 000 000.00	16.1.2026	26 044.90	0.00
USD	6 929 807.19	KRW	10 146 000 000.00	16.1.2026	-5 769.05	0.00
USD	21 647 477.50	TWD	672 165 000.00	16.1.2026	222 273.06	0.05
USD	27 571 838.88	CNY	194 875 000.00	16.1.2026	-90 129.77	-0.02
USD	15 915 834.56	JPY	2 479 200 000.00	16.1.2026	-49 368.30	-0.01
USD	7 857 305.82	AUD	12 180 000.00	16.1.2026	-132 900.07	-0.03
GBP	105 413 600.00	USD	138 011 891.41	16.1.2026	1 660 618.41	0.37
USD	10 888 268.11	CAD	15 325 000.00	16.1.2026	-131 195.64	-0.03
USD	20 201 600.97	GBP	15 430 000.00	16.1.2026	-243 074.35	-0.05
CHF	71 986 800.00	USD	89 809 494.11	16.1.2026	361 576.26	0.08
USD	5 182 691.61	SGD	6 735 000.00	16.1.2026	-35 663.37	-0.01
USD	54 702 024.86	EUR	47 265 000.00	16.1.2026	-289 827.78	-0.06
EUR	52 831 600.00	USD	61 144 514.90	16.1.2026	323 962.02	0.07
SGD	8 820 100.00	USD	6 787 209.84	16.1.2026	46 704.45	0.01
USD	2 015 572.05	PLN	7 395 000.00	16.1.2026	-12 041.33	0.00
USD	2 055 114.47	SEK	19 540 000.00	16.1.2026	-22 440.39	0.00
USD	4 143 111.94	HKD	32 200 000.00	16.1.2026	1 561.61	0.00
USD	2 551 320.85	CHF	2 045 000.00	16.1.2026	-10 257.65	0.00
USD	2 212 455.31	NOK	22 650 000.00	16.1.2026	-26 964.60	-0.02
USD	1 227 428.54	HKD	9 535 000.00	16.1.2026	1 040.89	0.00
USD	150 289.36	PLN	550 000.00	16.1.2026	-513.53	0.00
INR	23 400 000.00	USD	261 744.97	16.1.2026	-602.82	0.00
TWD	16 800 000.00	USD	537 268.77	16.1.2026	-1 770.14	0.00
KRW	1 501 000 000.00	USD	1 025 028.17	16.1.2026	1 021.50	0.00
CAD	560 000.00	USD	398 017.87	16.1.2026	4 650.95	0.00
USD	3 014 421.80	EUR	2 600 000.00	16.1.2026	-10 624.57	0.00
EUR	1 781 026.75	SGD	2 680 000.00	16.1.2026	-4 293.15	0.00
AUD	1 405 000.00	USD	906 175.83	16.1.2026	15 518.69	0.00
JPY	429 900 000.00	USD	2 767 096.59	16.1.2026	1 312.86	0.00
USD	2 726 454.45	CHF	2 190 000.00	16.1.2026	-16 751.86	0.00
CHF	189 800.00	USD	236 518.57	16.1.2026	1 225.98	0.00
USD	459 959.20	SGD	595 000.00	16.1.2026	-1 053.60	0.00
USD	201 884.21	JPY	31 400 000.00	16.1.2026	-321.09	0.00
HKD	1 635 000.00	USD	210 401.91	16.1.2026	-108.90	0.00
EUR	1 477 000.00	USD	1 716 931.12	16.1.2026	1 527.92	0.00
GBP	3 142 800.00	USD	4 160 426.38	16.1.2026	3 768.41	0.00
SGD	238 400.00	USD	184 419.06	16.1.2026	295.98	0.00
CHF	1 801 000.00	USD	2 249 734.24	16.1.2026	6 208.48	0.00
USD	225 153.90	AUD	345 000.00	16.1.2026	-1 169.67	0.00
EUR	600 000.00	USD	695 783.64	16.1.2026	2 303.98	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 594 774.72	0.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 089 252.76	0.90
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-1 968 587.97	-0.43
Andere Aktiva und Passiva					2 249 426.08	0.50
Total des Nettovermögens					452 752 645.81	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	11.6.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		5 162 416.55	5 063 127.41	3 672 343.65
Klasse P-acc	LU2591956672			
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.77	104.77	110.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.77	104.77	110.61
Klasse Q-acc	LU2591956755			
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.46	106.39	111.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.46	106.39	111.44
Klasse U-X-acc	LU2591956839			
Aktien im Umlauf		438.0000	438.0000	297.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 049.26	10 836.50	11 243.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 049.26	10 836.50	11 243.33

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) per 11. Juni 2025 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 11.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-11.6.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	411.27
Dividenden	36.65
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	104.06
TOTAL Erträge	551.98
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-138.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-0.01
Sonstige Aufwendungen	-1 062.40
TOTAL Aufwendungen	-1 234.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-682.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	119 809.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	613.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 951.45
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	122 373.59
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	121 690.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-22 401.79
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-22 401.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	99 289.14

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-11.6.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5 063 127.41
Rücknahmen	-5 162 416.55
Total Rücknahmen	-5 162 416.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-682.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	122 373.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-22 401.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	99 289.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-11.6.2025
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	438.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-438.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025
Nettovermögen in USD		45 565 997.71	5 113 228.08
Klasse F-acc¹	LU3060287664		
Aktien im Umlauf		21 223.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.47	100.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		101.47	100.43
Klasse I-A1-acc³	LU3076183113		
Aktien im Umlauf		854.9910	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.43	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.43	-
Klasse I-B-dist³	LU3076183386		
Aktien im Umlauf		59 283.2900	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		99.73	-
Klasse I-X-acc⁴	LU2924885481		
Aktien im Umlauf		13 209.2110	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.69	103.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		105.69	104.17
Klasse P-acc⁴	LU2924885218		
Aktien im Umlauf		199 074.8180	28 453.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.37	103.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.37	103.82
Klasse Q-acc⁴	LU2924885309		
Aktien im Umlauf		145 179.5800	20 668.6500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.98	103.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.98	103.98

¹ Erste NAV 21.5.2025

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 8.7.2025

⁴ Erste NAV 27.3.2025

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Indien	94.27
Irland	4.48
TOTAL	98.75

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	37.41
Fahrzeuge	13.11
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.42
Internet, Software & IT-Dienste	5.31
Bergbau, Kohle & Stahl	4.88
Versicherungen	4.61
Anlagefonds	4.48
Immobilien	2.86
Energie- & Wasserversorgung	2.71
Telekommunikation	2.53
Elektrische Geräte & Komponenten	1.69
Diverse Handelsfirmen	1.63
Gesundheits- & Sozialwesen	1.48
Erdöl	1.42
Verkehr & Transport	1.38
Baugewerbe & Baumaterial	1.13
Diverse Konsumgüter	1.08
Chemie	1.02
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.92
Maschinen & Apparate	0.62
Gastgewerbe & Freizeit	0.57
Nichteisenmetalle	0.55
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.52
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.42
TOTAL	98.75

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	44 783 850.39
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	213 129.68
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	44 996 980.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	918 397.82
Forderungen aus Zeichnungen	2 793.60
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 757.01
Forderungen aus Dividenden	43 737.41
Andere Aktiva	37 184.60
TOTAL Aktiva	46 001 850.51
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-34 475.16
Sonstige Verbindlichkeiten	-355 937.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-42 374.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 065.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-45 439.83
TOTAL Passiva	-435 852.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 565 997.71

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	16 222.90
Dividenden	231 554.24
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	223.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	124 577.90
TOTAL Erträge	372 578.51
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-250 235.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 410.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 733.87
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 173.38
TOTAL Aufwendungen	-267 552.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	105 026.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-231 745.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-120 756.40
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-352 502.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-247 476.16
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	43 872.82
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	43 872.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-203 603.34

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5 113 228.08
Zeichnungen	59 505 619.28
Rücknahmen	-18 849 246.31
Total Mittelzufluss (-abfluss)	40 656 372.97
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	105 026.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-352 502.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	43 872.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-203 603.34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45 565 997.71

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 223.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 223.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 360.7260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-505.7350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	854.9910
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 238.2060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 954.9160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	59 283.2900
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 209.2110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 209.2110
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 453.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	283 205.6400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112 583.9730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	199 074.8180
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 668.6500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	172 563.0960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 052.1660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	145 179.5800

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien				
Indien				
INR	APOLLO HOSPITALS INR5	2 878.00	236 021.90	0.52
INR	ASHOK LEYLAND INR1	81 997.00	144 949.45	0.32
INR	AXIS BANK INR2	247 382.00	3 539 224.07	7.77
INR	BAJAJ AUTO LTD INR10	9 301.00	943 487.78	2.07
INR	BHARTI AIRTEL LTD INR5	49 041.00	1 152 235.28	2.53
INR	BK OF BARODA INR2	232 286.00	752 580.93	1.65
INR	BOSCH LTD INR10	1 412.00	570 025.10	1.25
INR	CIE AUTOMOTIVE INDIA LTD BR	118 533.00	545 439.31	1.20
INR	CIPLA INR2	96 542.00	1 652 754.57	3.63
INR	CO LIFESCI LTD INR1	16 900.00	106 636.41	0.23
INR	CROMPTON GREAVES C INR2	140 062.00	415 500.17	0.91
INR	CYIENT LIMITED INR5	24 062.00	302 256.22	0.66
INR	DR LAL PATHLABS LT INR10	11 096.00	378 577.07	0.83
INR	EICHER MOTORS INR1	15 103.00	1 190 966.88	2.61
INR	EMBASSY OFFICE PAR NPV (REIT)	62 995.00	300 588.57	0.66
INR	ESCORTS KUBOTA LTD INR10	6 609.00	282 055.92	0.62
INR	FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	164 829.00	492 584.36	1.08
INR	HAVELLS INDIA INR1	21 871.00	352 562.06	0.77
INR	HCL TECHNOLOGIES INR2	85 842.00	1 558 730.83	3.42
INR	HDFC BANK INR1	370 282.00	4 171 118.73	9.15
INR	HINDALCO INDS INR1	27 634.00	249 747.90	0.55
INR	HYUNDAI MOTOR INDI INR10	40 160.00	1 044 323.88	2.29
INR	ICICI BANK INR2	281 706.00	4 373 887.39	9.60
INR	INFOSYS LTD INR5	38 401.00	669 771.65	1.47
INR	INTERGLOBE AVIATIO INR10	9 524.00	628 367.32	1.38
INR	JK LAKSHMI CEMENT INR5	22 745.00	192 962.84	0.42
INR	JSW STEEL LTD INR1	71 085.00	922 104.31	2.02
INR	KALPATARU PROJECTS INTERNATIONAL LTD BR	17 827.00	239 101.73	0.53
INR	KOTAK MAHINDRA BAN INR5	86 232.00	2 048 031.09	4.50
INR	LUPIN LTD INR2	19 948.00	464 358.71	1.02
INR	MADRAS CEMENT INR1 (POST SUBD)	17 738.00	205 742.75	0.45
INR	MARUTI UDYOG INR5	9 416.00	1 673 768.41	3.67
INR	METROPOLIS HEALTHC INR2	13 680.00	295 324.97	0.65
INR	NEXUS SELECT TRUST INR10	551 281.00	1 001 208.51	2.20
INR	NUVOCO VISTAS CORP INR10	77 174.00	307 539.87	0.68
INR	OIL & NATURAL GAS INR5	237 464.00	645 776.77	1.42
INR	PIRAMAL PHARMA LTD INR10	444 213.00	929 719.84	2.04
INR	POWER GRID CORP ORD INR10	409 589.00	1 236 127.90	2.71
INR	SAPPHIRE FOODS IND INR2(POST SUBD)	151 114.00	420 157.65	0.92
INR	SBI LIFE INSURANCE INR10	95 547.00	2 100 063.19	4.61
INR	STATE BK OF INDIA INR1	197 573.00	2 162 430.11	4.75
INR	SUNDRAM FASTNERS INR1	11 674.00	121 996.38	0.27
INR	SWIGGY LTD INR1	61 847.00	261 569.30	0.57
INR	TATA CONSULTANCY S INR1	5 515.00	193 446.57	0.42
INR	TATA STEEL LTD INR1.00(POST SUBDIVISION)	402 351.00	755 514.40	1.66
INR	UNITED SPIRITS INR2	27 166.00	440 863.81	0.97
INR	VARROC ENGINEERING INR1	38 351.00	282 720.58	0.62
TOTAL Indien			42 954 923.44	94.27
Total Aktien			42 954 923.44	94.27
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			42 954 923.44	94.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS IRL SELECT MONEY MK-MUSD-ACCUM SHS-M-USD	18 157.10	2 042 056.63	4.48
TOTAL Irland		2 042 056.63	4.48
Total Investment Fonds, open end		2 042 056.63	4.48
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 042 056.63	4.48
Total des Wertpapierbestandes		44 996 980.07	98.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		918 397.82	2.02
Andere Aktiva und Passiva		-349 380.18	-0.77
Total des Nettovermögens		45 565 997.71	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	25.6.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		37 305 629.02	36 250 440.11	35 474 573.90
Klasse A-acc	LU2459128034			
Aktien im Umlauf		2 397.3420	2 397.3420	3 381.1830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.20	128.62	114.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.20	128.62	114.77
Klasse (CHF hedged) A-acc	LU2488096129			
Aktien im Umlauf		34 721.5250	35 169.8870	35 008.3770
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.46	113.71	106.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		116.46	113.71	106.00
Klasse (EUR hedged) A-acc	LU2488096046			
Aktien im Umlauf		10 314.7530	10 314.7530	10 681.4570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.03	119.99	109.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.03	119.99	109.33
Klasse I-X-acc	LU2488096392			
Aktien im Umlauf		230 000.0020	230 000.0020	258 328.9590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.59	129.00	114.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		132.59	129.00	114.99

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD) per 25. Juni 2025 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 11.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-25.6.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 999.35
Dividenden	15 794.37
TOTAL Erträge	20 793.72
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-608.47
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 030.23
Sonstige Aufwendungen	-25 068.08
TOTAL Aufwendungen	-28 734.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 940.92
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 195 811.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	15 933.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	38 109.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	162 761.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-32 206.56
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	5 380 408.77
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	5 372 467.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 178 777.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-4 512.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-18 541.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-52 699.82
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 254 530.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 117 937.20

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-25.6.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	36 250 440.11
Zeichnungen	61.11
Rücknahmen	-37 368 438.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 368 377.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 940.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 380 408.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 254 530.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 117 937.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-25.6.2025
Klasse	A-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 397.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 397.3420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(CHF hedged) A-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 169.8870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 170.3240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) A-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 314.7530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 314.7530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	230 000.0020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-230 000.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

UBS (Lux) Equity SICAV

– Long Term Themes (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 939 895 489.76	3 978 591 950.27	5 487 135 421.21
Klasse F-acc	LU2080290617			
Aktien im Umlauf		56 403.5410	6 719 874.0410	9 069 372.5400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		178.91	150.38	143.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		178.91	150.38	143.76
Klasse (AUD hedged) F-acc²	LU2767272060			
Aktien im Umlauf		91 968.0000	104 993.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		121.02	102.33	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		121.02	102.33	-
Klasse (CHF) F-acc	LU1996412042			
Aktien im Umlauf		4 663.3640	1 810 563.7000	2 637 429.1180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		161.86	139.19	146.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		161.86	139.19	146.11
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438			
Aktien im Umlauf		469 050.6170	963 066.2540	2 041 330.5460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		196.77	169.00	170.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		196.77	169.00	170.12
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028			
Aktien im Umlauf		254 413.1260	762 199.7000	1 541 269.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		216.14	183.73	180.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		216.14	183.73	180.55
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238			
Aktien im Umlauf		194 378.1200	261 976.3190	450 542.3620
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		203.37	171.06	166.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		203.37	171.06	166.22
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801			
Aktien im Umlauf		677 493.6470	1 290 924.9360	2 492 830.3340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		260.09	218.27	210.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		260.09	218.27	210.68
Klasse (CHF) F-dist	LU2002522097			
Aktien im Umlauf		8 700.0000	21 945.0000	31 305.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		152.10	132.01	139.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		152.10	132.01	139.93
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736			
Aktien im Umlauf		15 628.0000	20 363.0000	32 499.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		151.90	131.60	133.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		151.90	131.60	133.70
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403			
Aktien im Umlauf		227 955.1870	419 613.2670	487 314.5800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		224.49	190.04	185.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		224.49	190.04	185.12
Klasse F-UKdist	LU2080540078			
Aktien im Umlauf		1 078.2910	238 572.6160	249 861.8010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.64	144.75	139.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		170.64	144.75	139.68

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse I-A1-acc LU1599408454				
Aktien im Umlauf		90 818.9020	94 550.0680	213 089.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		229.64	193.19	184.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		229.64	193.19	184.94
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc LU2244843566				
Aktien im Umlauf		236 752.9760	255 379.1890	274 705.7070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		156.74	133.69	130.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		156.74	133.69	130.69
Klasse I-A3-acc LU1564462890				
Aktien im Umlauf		99 423.1620	109 925.8980	129 848.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		267.95	225.28	215.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		267.95	225.28	215.38
Klasse (EUR hedged) N-acc LU1577364778				
Aktien im Umlauf		32 344.5420	35 331.0850	40 115.6030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		164.52	141.56	140.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		164.52	141.56	140.83
Klasse P-acc LU1323610961				
Aktien im Umlauf		606 225.3210	722 776.1160	942 906.9460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		274.12	231.70	224.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		274.12	231.70	224.02
Klasse (CHF hedged) P-acc LU1323611183				
Aktien im Umlauf		751 845.0900	784 455.7320	902 539.6980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		201.56	174.50	176.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		201.56	174.50	176.19
Klasse (EUR hedged) P-acc LU1323611001				
Aktien im Umlauf		493 175.8860	1 311 097.5570	1 789 698.3250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		218.76	187.48	185.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		218.76	187.48	185.13
Klasse (EUR hedged) P-qdist LU1669356526				
Aktien im Umlauf		27 288.8340	33 394.3990	34 479.4160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		152.80	132.13	132.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		152.80	132.13	132.67
Klasse Q-acc LU1323611266				
Aktien im Umlauf		624 745.8480	692 661.4430	992 361.3830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		296.01	249.24	239.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		296.01	249.24	239.11
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1323611423				
Aktien im Umlauf		827 920.0250	877 206.6670	1 064 244.9210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		217.65	187.70	188.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		217.65	187.70	188.04
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1323611340				
Aktien im Umlauf		446 803.3990	466 964.1970	576 098.9220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		236.22	201.67	197.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		236.22	201.67	197.60
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1340049755				
Aktien im Umlauf		128 232.2470	149 093.3560	227 481.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		257.14	217.17	210.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		257.14	217.17	210.48

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse U-X-acc	LU2384721481		
Aktien im Umlauf	22 315.0000	26 828.0000	35 082.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	13 490.04	11 303.66	10 735.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	13 490.04	11 303.66	10 735.27
Klasse (CHF) U-X-acc³	LU2159930606		
Aktien im Umlauf	-	16 007.0000	23 978.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	-	15 474.45	16 138.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	-	15 474.45	16 138.10

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 19.7.2024

³ Die Aktienklasse (CHF) U-X-acc war bis zum 6.10.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	64.06
Japan	4.36
Grossbritannien	4.23
Deutschland	3.07
Niederlande	2.82
Irland	2.75
Österreich	2.47
China	2.45
Frankreich	2.31
Taiwan	1.68
Norwegen	1.60
Jersey	1.45
Italien	1.39
Hongkong	1.24
Kanada	1.05
Indien	0.96
Australien	0.82
TOTAL	98.71

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	22.36
Elektronik & Halbleiter	14.25
Banken & Kreditinstitute	10.20
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.66
Maschinen & Apparate	4.61
Detailhandel, Warenhäuser	3.95
Fahrzeuge	3.71
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.55
Energie- & Wasserversorgung	3.46
Computer & Netzwerkausrüster	3.43
Erdöl	2.65
Versicherungen	2.63
Biotechnologie	2.58
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.93
Umwelt & Recycling	1.81
Elektrische Geräte & Komponenten	1.57
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.44
Gesundheits- & Sozialwesen	1.35
Chemie	1.28
Diverse Dienstleistungen	1.20
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.08
Telekommunikation	1.01
TOTAL	98.71

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 606 769 949.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	308 053 190.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 914 823 140.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	28 710 799.25
Forderungen aus Zeichnungen	529 108.88
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	75 801.40
Forderungen aus Dividenden	1 217 582.54
Sonstige Forderungen	5 524 030.04
TOTAL Aktiva	1 950 880 462.70
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 648 650.04
Kontokorrentkredit	-626 563.99
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 196.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 963 299.34
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 467 041.23
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-100 325.35
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-176 896.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 744 263.22
TOTAL Passiva	-10 984 972.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 939 895 489.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 383 473.28
Dividenden	13 854 344.46
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	301 416.83
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 729 844.22
TOTAL Erträge	17 269 078.79
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 542 871.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-372 526.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-32 875.49
TOTAL Aufwendungen	-13 948 274.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 320 804.55
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	551 948 603.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	31 100 357.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 916 508.32
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	585 965 469.68
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	589 286 274.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	41 525 298.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-28 819 357.41
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 705 941.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	601 992 215.41

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 978 591 950.27
Zeichnungen	149 081 507.91
Rücknahmen	-2 788 614 408.97
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 639 532 901.06
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-1 155 774.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 320 804.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	585 965 469.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	12 705 941.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	601 992 215.41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 939 895 489.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 719 874.0410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	404 397.2890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 067 867.7890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	56 403.5410
Klasse	(AUD hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	104 993.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 995.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 020.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 968.0000
Klasse	(CHF) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 810 563.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94 697.5300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 900 597.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 663.3640
Klasse	(CHF portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	963 066.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 862.6070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-537 878.2440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	469 050.6170
Klasse	(EUR portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	762 199.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 141.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-527 927.5870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	254 413.1260
Klasse	(GBP portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	261 976.3190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 814.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 412.3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	194 378.1200
Klasse	(USD portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 290 924.9360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 421.3420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-638 852.6310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	677 493.6470
Klasse	(CHF) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 945.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	175.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 420.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 700.0000
Klasse	(CHF portfolio hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 363.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 795.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 628.0000
Klasse	(USD portfolio hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	419 613.2670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 325.8720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-193 983.9520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	227 955.1870

Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	238 572.6160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 388.7990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-251 883.1240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 078.2910
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	94 550.0680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 148.1870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 879.3530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	90 818.9020
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	255 379.1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 529.6550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 155.8680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	236 752.9760
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 925.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	342.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 844.8910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 423.1620
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 331.0850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	446.5540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 433.0970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 344.5420
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	722 776.1160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 177.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-123 728.0540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	606 225.3210
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	784 455.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 569.6920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 180.3340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	751 845.0900
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 311 097.5570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 891.9170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-900 813.5880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	493 175.8860
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 394.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	123.0450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 228.6100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	27 288.8340
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	692 661.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 412.1250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 327.7200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	624 745.8480

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	877 206.6670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 063.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 350.0150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	827 920.0250
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	466 964.1970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 357.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 518.0630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	446 803.3990
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 093.3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 101.0180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 962.1270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	128 232.2470
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 828.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	377.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 890.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 315.0000
Klasse	(CHF) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 007.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 007.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF) F-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.2397
(CHF portfolio hedged) F-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.1857
(USD portfolio hedged) F-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.7378
F-UKdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	1.3585

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.9442
(EUR hedged) P-qdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.2924

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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			
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	106 338.00	15 899 657.76	0.82
TOTAL Australien		15 899 657.76	0.82
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	438 506.00	47 913 701.22	2.47
TOTAL Österreich		47 913 701.22	2.47
Kanada			
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	443 468.00	20 461 146.85	1.05
TOTAL Kanada		20 461 146.85	1.05
China			
HKD MEITUAN USD0.00001 B CLASS	1 444 793.00	19 021 177.87	0.98
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 913 313.00	28 499 389.51	1.47
TOTAL China		47 520 567.38	2.45
Frankreich			
EUR DANONE EURO.25	500 538.00	44 729 251.94	2.31
TOTAL Frankreich		44 729 251.94	2.31
Deutschland			
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	530 668.00	22 460 660.28	1.16
EUR KNORR BREMSE AG NPV	348 808.00	36 999 553.97	1.91
TOTAL Deutschland		59 460 214.25	3.07
Hongkong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	12 515 419.00	24 128 704.16	1.24
TOTAL Hongkong		24 128 704.16	1.24
Indien			
USD HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	504 597.00	18 579 261.54	0.96
TOTAL Indien		18 579 261.54	0.96
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 877 255.00	53 293 604.71	2.75
TOTAL Irland		53 293 604.71	2.75
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	268 674.00	26 909 169.40	1.39
TOTAL Italien		26 909 169.40	1.39
Japan			
JPY FANUC CORP NPV	619 900.00	19 965 507.21	1.03
JPY FUJITSU NPV	851 500.00	22 628 455.63	1.16
JPY KEYENCE CORP NPV	50 700.00	17 264 966.36	0.89
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	821 800.00	24 761 958.35	1.28
TOTAL Japan		84 620 887.55	4.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Jersey			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	363 924.00	28 222 306.20	1.45
TOTAL Jersey		28 222 306.20	1.45
Niederlande			
EUR AALBERTS NV EURO.25	449 298.00	14 443 688.39	0.74
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	1 431 924.00	40 315 738.60	2.08
TOTAL Niederlande		54 759 426.99	2.82
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 342 673.00	30 949 831.52	1.60
TOTAL Norwegen		30 949 831.52	1.60
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	111 760.00	32 579 157.60	1.68
TOTAL Taiwan		32 579 157.60	1.68
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENEC A ORD USD0.25	225 940.00	41 834 033.67	2.16
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	1 960 728.00	19 302 876.98	0.99
GBP WISE PLC CLS A ORD GBP0.01	1 792 509.00	20 971 907.17	1.08
TOTAL Grossbritannien		82 108 817.82	4.23
Vereinigte Staaten			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	193 030.00	29 413 911.40	1.52
USD AGCO CORP COM USD0.01	358 893.00	38 028 302.28	1.96
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	382 294.00	122 402 892.92	6.31
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	242 591.00	56 577 073.02	2.92
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	284 441.00	37 503 545.85	1.93
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	581 135.00	28 591 842.00	1.47
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	108 796.00	43 840 436.16	2.26
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	112 427.00	35 059 235.68	1.81
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	216 448.00	47 417 263.36	2.44
USD CMS ENERGY CORP COM	449 261.00	33 892 249.84	1.75
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	21 876.00	19 985 694.84	1.03
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	622 773.00	12 125 390.31	0.62
USD DEXCOM INC COM	463 912.00	29 444 494.64	1.52
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	471 841.00	21 025 234.96	1.08
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	46 463.00	49 969 562.61	2.58
USD FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	1 370 318.00	30 612 904.12	1.58
USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01	1 027 521.00	23 386 377.96	1.20
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	242 042.00	26 242 193.64	1.35
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	129 023.00	22 511 933.04	1.16
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	36 064.00	13 247 028.48	0.68
USD INTEL CORP COM USD0.001	568 938.00	23 076 125.28	1.19
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	429 640.00	29 851 387.20	1.54
USD JBT MAREL CORPORAT COM USD0.01	139 516.00	19 606 183.48	1.01
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	144 491.00	34 169 231.68	1.76
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	251 803.00	123 889 594.03	6.39
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	88 253.00	29 332 649.61	1.51
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	222 033.00	5 695 146.45	0.29
USD MSA SAFETY INC COM NPV	65 313.00	10 534 986.90	0.54
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	430 925.00	27 850 682.75	1.44
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	576 507.00	102 041 739.00	5.26
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	98 835.00	22 612 459.65	1.17
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	1 260 687.00	21 255 182.82	1.10
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	38 679.00	31 423 206.39	1.62
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	79 340.00	26 163 951.80	1.35
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	98 865.00	13 907 339.55	0.72
TOTAL Vereinigte Staaten		1 242 687 433.70	64.06
Total Aktien		1 914 823 140.59	98.71
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 914 823 140.59	98.71
Total des Wertpapierbestandes		1 914 823 140.59	98.71

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
AUD	11 137 600.00	USD	7 268 130.46	13.1.2026	38 154.16	0.00
USD	7 226 689.20	JPY	1 111 663 100.00	13.1.2026	70 833.37	0.00
USD	3 762 053.77	JPY	578 707 100.00	13.1.2026	36 874.28	0.00
USD	2 058 144.50	JPY	316 599 100.00	13.1.2026	20 173.18	0.00
USD	3 840 163.25	NOK	38 777 500.00	13.1.2026	6 096.06	0.00
USD	1 071 363.71	NOK	10 818 500.00	13.1.2026	1 700.74	0.00
USD	897 673.75	NOK	9 064 600.00	13.1.2026	1 425.01	0.00
USD	2 017 661.53	NOK	20 374 100.00	13.1.2026	3 202.93	0.00
USD	1 698 432.35	JPY	261 265 500.00	13.1.2026	16 647.42	0.00
USD	430 700.67	CAD	602 300.00	13.1.2026	-2 291.18	0.00
USD	973 384.94	CAD	1 361 200.00	13.1.2026	-5 178.08	0.00
USD	1 796 528.79	CAD	2 512 300.00	13.1.2026	-9 556.92	0.00
USD	2 390 725.38	HKD	18 560 100.00	13.1.2026	3 853.99	0.00
USD	8 449 069.06	HKD	65 593 300.00	13.1.2026	13 620.36	0.00
GBP	33 067 700.00	USD	43 550 994.21	13.1.2026	263 750.93	0.01
USD	9 970 539.28	GBP	7 570 500.00	13.1.2026	-60 382.98	0.00
USD	5 213 707.66	GBP	3 958 700.00	13.1.2026	-31 574.94	0.00
USD	4 413 891.59	HKD	34 266 700.00	13.1.2026	7 115.44	0.00
GBP	38 091 300.00	USD	50 167 202.00	13.1.2026	303 819.61	0.02
USD	2 823 965.43	GBP	2 144 200.00	13.1.2026	-17 102.33	0.00
USD	1 993 320.95	HKD	15 474 900.00	13.1.2026	3 213.35	0.00
USD	520 659.40	CAD	728 100.00	13.1.2026	-2 769.73	0.00
CHF	329 095 000.00	USD	417 073 798.22	13.1.2026	-5 047 334.39	-0.26
CHF	94 319 100.00	USD	119 533 950.02	13.1.2026	-1 446 573.29	-0.06
EUR	46 135 100.00	USD	53 698 119.21	13.1.2026	-33 527.03	0.00
USD	19 234 791.05	EUR	16 525 700.00	13.1.2026	12 009.46	0.00
USD	8 685 260.58	EUR	7 462 000.00	13.1.2026	5 422.74	0.00
USD	36 951 349.20	EUR	31 747 000.00	13.1.2026	23 071.00	0.00
EUR	344 252 600.00	USD	400 686 617.22	13.1.2026	-250 173.29	-0.01
USD	781 861.98	GBP	593 800.00	13.1.2026	-4 923.79	0.00
USD	12 457 930.01	EUR	10 709 700.00	13.1.2026	350.36	0.00
USD	3 406 204.21	CHF	2 692 600.00	13.1.2026	35 072.91	0.00
USD	808 184.41	GBP	613 500.00	13.1.2026	-4 703.88	0.00
USD	746 607.52	JPY	115 201 600.00	13.1.2026	5 046.48	0.00
GBP	277 200.00	USD	365 164.98	13.1.2026	2 125.38	0.00
GBP	151 100.00	USD	199 049.17	13.1.2026	1 158.52	0.00
USD	131 929.09	CAD	184 500.00	13.1.2026	-707.46	0.00
USD	158 546.11	HKD	1 230 900.00	13.1.2026	249.55	0.00
USD	37 057.21	HKD	287 700.00	13.1.2026	58.33	0.00
USD	79 240.85	HKD	615 200.00	13.1.2026	124.72	0.00
USD	2 717 264.31	JPY	419 274 100.00	13.1.2026	18 366.58	0.00
USD	616 058.66	JPY	95 057 900.00	13.1.2026	4 164.08	0.00
EUR	1 521 600.00	USD	1 770 356.95	13.1.2026	-423.79	0.00
GBP	87 000.00	USD	114 608.06	13.1.2026	667.05	0.00
USD	234 683.62	CAD	328 200.00	13.1.2026	-1 258.48	0.00
EUR	744 600.00	USD	866 330.04	13.1.2026	-207.38	0.00
USD	1 093 325.73	EUR	939 700.00	13.1.2026	261.72	0.00
EUR	427 600.00	USD	497 505.67	13.1.2026	-119.09	0.00
USD	515 202.77	CAD	720 500.00	13.1.2026	-2 762.74	0.00
USD	1 430 550.78	JPY	220 734 100.00	13.1.2026	9 669.40	0.00
USD	107 759.97	CAD	150 700.00	13.1.2026	-577.85	0.00
USD	230 126.87	AUD	353 300.00	13.1.2026	-1 638.53	0.00
USD	540 061.84	EUR	465 200.00	13.1.2026	-1 061.26	0.00
USD	11 453 480.44	CHF	9 099 300.00	13.1.2026	61 170.01	0.00
USD	142 422.00	GBP	108 400.00	13.1.2026	-1 208.14	0.00
USD	1 228 527.98	EUR	1 061 500.00	13.1.2026	-6 214.43	0.00
EUR	467 900.00	USD	541 524.49	13.1.2026	2 739.26	0.00
GBP	76 300.00	USD	99 760.29	13.1.2026	1 337.31	0.00
GBP	257 500.00	USD	336 674.63	13.1.2026	4 513.20	0.00
EUR	982 000.00	USD	1 136 518.58	13.1.2026	5 749.01	0.00
USD	2 934 368.38	CHF	2 346 100.00	13.1.2026	-2 945.43	0.00
GBP	123 600.00	USD	161 603.82	13.1.2026	2 166.34	0.00
USD	1 175 157.90	GBP	898 800.00	13.1.2026	-15 753.26	0.00
EUR	148 700.00	USD	172 098.08	13.1.2026	870.55	0.00
JPY	21 654 900.00	USD	138 970.97	13.1.2026	423.19	0.00
HKD	1 067 800.00	USD	137 337.39	13.1.2026	-15.86	0.00
HKD	665 100.00	USD	85 543.27	13.1.2026	-9.89	0.00
JPY	13 553 900.00	USD	86 982.56	13.1.2026	264.88	0.00

Bezeichnung						Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal						
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)							
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum							
USD	489 584.21	CHF	391 800.00	13.1.2026		-948.82	0.00
USD	34 354 294.49	EUR	29 699 000.00	13.1.2026		-191 739.29	-0.01
USD	1 208 726.61	GBP	925 200.00	13.1.2026		-17 164.58	0.00
JPY	27 451 000.00	USD	175 245.67	13.1.2026		1 458.40	0.00
USD	68 731.98	CHF	55 000.00	13.1.2026		-127.94	0.00
HKD	381 400.00	USD	49 067.12	13.1.2026		-18.21	0.00
NOK	660 700.00	USD	64 651.62	13.1.2026		674.10	0.00
HKD	1 946 400.00	USD	250 404.41	13.1.2026		-92.91	0.00
JPY	6 466 700.00	USD	41 283.06	13.1.2026		343.56	0.00
USD	23 988 521.82	EUR	20 744 300.00	13.1.2026		-141 357.59	-0.01
USD	88 383.94	AUD	137 200.00	13.1.2026		-1 619.49	0.00
USD	4 430 478.77	CHF	3 548 300.00	13.1.2026		-11 987.70	0.00
USD	42 389 568.42	EUR	36 739 000.00	13.1.2026		-345 430.57	-0.02
NOK	308 900.00	USD	30 120.38	13.1.2026		421.64	0.00
USD	1 341 522.27	CHF	1 078 600.00	13.1.2026		-8 883.37	0.00
USD	536 004.82	GBP	409 100.00	13.1.2026		-6 053.21	0.00
EUR	83 400.00	USD	96 233.09	13.1.2026		778.23	0.00
USD	568 523.79	CHF	456 800.00	13.1.2026		-3 389.15	0.00
USD	448 425.54	EUR	388 200.00	13.1.2026		-3 130.75	0.00
EUR	52 200.00	USD	60 270.64	13.1.2026		448.68	0.00
CAD	32 600.00	USD	23 149.03	13.1.2026		287.02	0.00
JPY	6 503 400.00	USD	41 646.52	13.1.2026		216.34	0.00
HKD	288 400.00	USD	37 109.14	13.1.2026		-20.24	0.00
EUR	51 000.00	USD	58 885.11	13.1.2026		438.36	0.00
USD	520 641.52	GBP	397 800.00	13.1.2026		-6 443.99	0.00
USD	375 548.45	EUR	324 300.00	13.1.2026		-1 679.02	0.00
USD	825 094.88	EUR	712 500.00	13.1.2026		-3 688.89	0.00
CHF	1 366 400.00	USD	1 699 811.37	13.1.2026		10 919.45	0.00
USD	532 186.26	CHF	427 800.00	13.1.2026		-3 418.72	0.00
GBP	300 700.00	USD	397 781.42	1.12.2025		646.08	0.00
GBP	749 700.00	USD	991 747.32	13.1.2026		1 606.15	0.00
USD	216 372.67	JPY	33 673 200.00	13.1.2026		-384.16	0.00
USD	193 389.91	HKD	1 502 500.00	13.1.2026		164.97	0.00
USD	245 919.47	GBP	185 900.00	13.1.2026		-398.27	0.00
AUD	21 900.00	USD	14 264.90	1.12.2025		97.12	0.00
CHF	9 584 200.00	USD	11 975 425.40	13.1.2026		23 979.13	0.00
EUR	8 923 300.00	USD	10 366 784.76	13.1.2026		12 844.97	0.00
AUD	326 600.00	USD	212 800.31	13.1.2026		1 449.85	0.00
CHF	1 003 700.00	USD	1 254 273.80	13.1.2026		2 357.15	0.00
USD	81 477.34	JPY	12 686 800.00	13.1.2026		-188.51	0.00
EUR	735 400.00	USD	854 208.21	13.1.2026		1 212.96	0.00
GBP	182 200.00	USD	240 864.90	1.12.2025		550.10	0.00
USD	65 280.51	JPY	10 164 800.00	13.1.2026		-151.04	0.00
USD	58 167.12	GBP	44 000.00	13.1.2026		-132.94	0.00
USD	210 241.62	EUR	181 000.00	13.1.2026		-298.54	0.00
CHF	325 400.00	USD	404 586.02	1.12.2025		669.60	0.00
GBP	752 800.00	USD	995 186.54	13.1.2026		2 274.43	0.00
EUR	245 600.00	USD	284 601.94	1.12.2025		429.14	0.00
USD	371 000.95	EUR	319 400.00	13.1.2026		-526.82	0.00
USD	64 116.03	GBP	48 500.00	13.1.2026		-146.53	0.00
USD	55 486.65	HKD	431 100.00	13.1.2026		46.20	0.00
USD	107 131.51	JPY	16 681 400.00	13.1.2026		-247.87	0.00
USD	59 476.64	HKD	462 100.00	13.1.2026		49.52	0.00
USD	92 361.60	HKD	717 900.00	13.1.2026		38.01	0.00
CHF	123 400.00	USD	154 063.56	13.1.2026		433.06	0.00
GBP	19 700.00	USD	26 072.85	13.1.2026		29.68	0.00
USD	56 358.76	NOK	572 600.00	13.1.2026		-256.21	0.00
USD	27 726.62	NOK	281 700.00	13.1.2026		-126.05	0.00
Total Devisenterminkontrakte						-6 648 650.04	-0.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						28 710 799.25	1.48
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten						-626 563.99	-0.03
Andere Aktiva und Passiva						3 636 763.95	0.18
Total des Nettovermögens						1 939 895 489.76	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		16 710 853.22	15 591 643.50	14 223 235.23
Klasse I-A1-acc	LU0399028009			
Aktien im Umlauf		6 281.7870	6 281.7870	6 281.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		27.59	25.74	23.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	23.48
Klasse I-A3-acc	LU2369644856			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		14.97	13.97	12.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	12.74
Klasse P-acc	LU0246274897			
Aktien im Umlauf		556 352.7260	556 352.7260	556 352.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		26.22	24.46	22.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	22.31
Klasse Q-acc	LU0399027704			
Aktien im Umlauf		58 130.9330	58 130.9330	58 130.9330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		33.54	31.30	28.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	28.55

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Kasachstan	23.07
Niederlande	21.73
TOTAL	44.80

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Telekommunikation	21.73
Energie- & Wasserversorgung	15.46
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.61
TOTAL	44.80

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	69 239 853.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-61 754 182.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	7 485 670.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 159 645.68
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	52 768.63
Andere Aktiva	12 768.31
TOTAL Aktiva	16 710 853.22
Passiva	
TOTAL Passiva	0.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16 710 853.22

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	222 399.70
Dividenden	193 650.51
TOTAL Erträge	416 050.21
Aufwendungen	
TOTAL Aufwendungen	0.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	416 050.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-89 604.53
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-89 604.53
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	326 445.68
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	792 764.04
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	792 764.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 119 209.72

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15 591 643.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	416 050.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-89 604.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	792 764.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 119 209.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	16 710 853.22

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 281.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 281.7870
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	556 352.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	556 352.7260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 130.9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 130.9330

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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			
Zypern			
USD OZON HOLDINGS PLC - ADR*	62 200.00	0.00	0.00
USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS*	131 062.00	0.00	0.00
TOTAL Zypern		0.00	0.00
Kasachstan			
USD KASPI.KZ JSC SPONSORED GDR REG 5	16 456.00	1 272 213.36	7.61
USD KAZATOMPROM JSC NA GDR EACH REPR 1 ORD REG	46 700.00	2 582 510.00	15.46
TOTAL Kasachstan		3 854 723.36	23.07
Niederlande			
USD VEON LTD SPON ADS EACH REP 25 ORD	68 008.00	3 630 947.12	21.73
TOTAL Niederlande		3 630 947.12	21.73
Russische Föderation (GUS)			
USD ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)*	2 510 118.00	0.03	0.00
USD GAZPROM NEFT RUB0.0016(RUB)*	381 611.00	0.00	0.00
USD GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS*	502 392.00	0.01	0.00
USD INTER RAO UES PJSC RUB2.809767(RUB)*	4 400 000.00	0.04	0.00
USD LUKOIL OIL COMPANY RUB0.025*	49 500.00	0.00	0.00
USD MICEX-RTS RUB1(RUB)*	1 443 021.00	0.01	0.00
USD MMC NORILSK NICKEL ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)*	112 900.00	0.00	0.00
USD MMC NORILSK NICKEL RUB1(RUB)*	322 000.00	0.00	0.00
USD MOBILE TELESYSTEMS RUB0.1*	677 297.00	0.01	0.00
USD NOVATEK OAO GDR EACH REPR 10 SHS'REG S'*	18 400.00	0.00	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*	360 000.00	0.00	0.00
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02*	49 213.00	0.00	0.00
USD POLYUS GOLD OAO RUB1*	247 680.00	0.00	0.00
USD ROSNEFT OJSC RUB0.01*	137 970.00	0.00	0.00
USD SBERBANK PAO*	1 265 650.00	0.01	0.00
USD SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	53 762.00	0.00	0.00
USD SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)*	53 226.00	0.00	0.00
USD TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR*	12 440.00	0.00	0.00
USD TATNEFT RUB1*	350 073.00	0.00	0.00
USD TATNEFT RUB1 PRF(RUB)*	269 251.00	0.00	0.00
TOTAL Russische Föderation (GUS)		0.11	0.00
Total Aktien		7 485 670.59	44.80
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		7 485 670.59	44.80

Andere Wertpapiere

Aktien

Russische Föderation (GUS)

USD GAZPROM NEFT PJSC LEVEL 1 ADR REPR 5 ORD RUB*	48 474.00	0.00	0.00
USD MOBILE TELESYSTEMS OJSC SPONSORED ADR*	238 266.00	0.00	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL GDR EACH REP 10 RUB1 'REGS'*	33 119.00	0.00	0.00
USD ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	1 045 000.00	0.01	0.00
TOTAL Russische Föderation (GUS)		0.01	0.00
Total Aktien		0.01	0.00
Total Andere Wertpapiere		0.01	0.00
Total des Wertpapierbestandes		7 485 670.60	44.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		9 159 645.68	54.81
Andere Aktiva und Passiva		65 536.94	0.39
Total des Nettovermögens		16 710 853.22	100.00

* Fair-valued - Siehe Erläuterung 10

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		22 028 934.65	160 694 406.10	276 458 710.39
Klasse I-B-acc¹	LU0399031052			
Aktien im Umlauf		-	-	255 631.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	345.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	345.16
Klasse I-X-acc³	LU0399031219			
Aktien im Umlauf		-	-	264 399.0130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	106.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	106.09
Klasse P-acc	LU0198839143			
Aktien im Umlauf		25 774.5310	28 673.9950	32 255.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		466.71	473.55	470.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		466.01	473.55	470.53
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1056569806			
Aktien im Umlauf		9 711.5940	9 855.7080	14 568.7950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		206.32	206.79	201.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		206.01	206.79	201.84
Klasse Q-acc	LU0358729738			
Aktien im Umlauf		15 210.8770	16 376.7360	18 017.7090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		187.18	189.21	186.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		186.90	189.21	186.60
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240787686			
Aktien im Umlauf		9 853.8430	9 853.8430	8 900.7200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		187.81	187.53	181.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		187.53	187.53	181.68
Klasse U-X-acc	LU0399031482			
Aktien im Umlauf		233.0000	8 500.0260	8 508.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16 444.07	16 540.43	16 152.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		16 419.40	16 540.43	16 152.18

¹ Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 22.5.2025 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 15.4.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	15.65
Schweden	9.34
Deutschland	8.03
Norwegen	6.45
Belgien	6.43
Schweiz	5.53
Dänemark	5.18
Frankreich	4.71
Irland	4.34
Italien	4.05
Niederlande	3.72
Färöer Inseln	2.13
Finnland	1.72
Österreich	1.43
Jersey	1.36
Luxemburg	0.96
Vereinigte Staaten	0.94
Spanien	0.37
TOTAL	82.34

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Immobilien	7.60
Banken & Kreditinstitute	7.27
Baugewerbe & Baumaterial	7.24
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.81
Elektronik & Halbleiter	6.46
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.00
Elektrische Geräte & Komponenten	4.53
Versicherungen	3.55
Internet, Software & IT-Dienste	3.55
Diverse Handelsfirmen	3.53
Maschinen & Apparate	3.53
Chemie	2.89
Verkehr & Transport	2.39
Diverse Dienstleistungen	2.34
Detailhandel, Warenhäuser	2.31
Landwirtschaft & Fischerei	2.13
Fahrzeuge	1.76
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.75
Nichteisenmetalle	1.72
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.33
Diverse Konsumgüter	1.21
Verpackungsindustrie	1.04
Gesundheits- & Sozialwesen	0.90
Energie- & Wasserversorgung	0.52
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.51
Biotechnologie	0.47
TOTAL	82.34

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	16 237 229.00
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 902 064.54
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	18 139 293.54
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	601 905.73
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 919 317.33
Forderungen aus Zeichnungen	1 150.26
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 348.75
Forderungen aus Dividenden	6 700.03
Andere Aktiva	36 583.10
Sonstige Forderungen	344 755.20
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 197.77
TOTAL Aktiva	22 053 251.71
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 861.40
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-20 984.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 471.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-22 455.66
TOTAL Passiva	-24 317.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22 028 934.65

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	27 816.56
Dividenden	753 389.05
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	25 871.62
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	191 251.12
TOTAL Erträge	998 328.35
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-145 331.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 897.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 445.14
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-47.91
TOTAL Aufwendungen	-162 722.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	835 605.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	15 672 724.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-69 933.39
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-50 299.02
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	15 552 492.45
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 388 098.42
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-17 759 759.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	70 757.60
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-17 689 001.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 300 903.08

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	160 694 406.10
Zeichnungen	86 880.10
Rücknahmen	-137 451 448.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-137 364 568.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	835 605.97
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	15 552 492.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-17 689 001.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 300 903.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22 028 934.65

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 673.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	186.3440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 085.8080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 774.5310
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 855.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-144.1140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 711.5940
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 376.7360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 165.8590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 210.8770
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 853.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 853.8430
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 500.0260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 267.0260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	233.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Österreich			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	2 729.00	314 926.60	1.43
TOTAL Österreich		314 926.60	1.43
Belgien			
EUR AEDIFICA NPV	4 688.00	311 752.00	1.42
EUR D'ITEREN GROUP NPV	2 588.00	388 200.00	1.76
EUR KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)	4 233.00	304 352.70	1.38
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	18 398.00	411 747.24	1.87
TOTAL Belgien		1 416 051.94	6.43
Dänemark			
DKK ALK-ABELLO A/S SER'B'DKK0.50 (POST SPLIT)	11 447.00	353 737.69	1.61
DKK ALM. BRAND DKK80(REGD)	162 694.00	393 843.62	1.79
DKK NETCOMPANY GROUP DKK1	6 657.00	288 073.80	1.31
DKK ZEALAND PHARMA AS DKK1	1 512.00	104 542.26	0.47
TOTAL Dänemark		1 140 197.37	5.18
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKA Frost DKK1	11 853.00	469 435.91	2.13
TOTAL Färöer Inseln		469 435.91	2.13
Finnland			
EUR METSO CORPORATION RG	26 792.00	379 910.56	1.72
TOTAL Finnland		379 910.56	1.72
Frankreich			
EUR NEXANS EUR1	2 287.00	285 188.90	1.29
EUR SPIE PROMESSES EURO.46	10 048.00	469 442.56	2.13
EUR VUSIONGROUP	1 359.00	283 759.20	1.29
TOTAL Frankreich		1 038 390.66	4.71
Deutschland			
EUR DEUTZ AG NPV	23 520.00	186 984.00	0.85
EUR DRAEGERWERK KGAA NON-VTG PRF NPV	2 673.00	188 179.20	0.85
EUR GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)	3 061.00	81 238.94	0.37
EUR HENSOLDT AG NPV	3 022.00	206 553.70	0.94
EUR JENOPTIK AG NPV (POST CONS)	5 179.00	102 233.46	0.46
EUR KION GROUP AG NPV	7 202.00	464 889.10	2.11
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	3 882.00	251 553.60	1.14
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	947.00	91 148.75	0.41
EUR SECUNET SECURITY A ORD NPV	1 070.00	198 806.00	0.90
TOTAL Deutschland		1 771 586.75	8.03
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	30 331.00	484 082.76	2.20
GBP DCC ORD EURO.25	4 861.00	277 157.21	1.26
GBP GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD)	18 104.00	195 407.92	0.88
TOTAL Irland		956 647.89	4.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Italien			
EUR BUZZI SPA NPV	3 176.00	168 645.60	0.77
EUR ENAV S.P.A. EUR1	78 186.00	357 779.14	1.62
EUR SOL EURO.52	7 335.00	365 649.75	1.66
TOTAL Italien		892 074.49	4.05
Jersey			
GBP JTC PLC ORD GBP0.01	20 536.00	298 701.43	1.36
TOTAL Jersey		298 701.43	1.36
Luxemburg			
EUR SHURGARD SELF STO. NPV	3 065.00	98 846.25	0.45
EUR STABILUS SE EUR1	5 373.00	112 564.35	0.51
TOTAL Luxemburg		211 410.60	0.96
Niederlande			
EUR AALBERTS NV EURO.25	4 513.00	125 010.10	0.57
EUR REDCARE PHARMACY EURO.02	3 149.00	206 102.05	0.94
EUR VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV	9 376.00	487 552.00	2.21
TOTAL Niederlande		818 664.15	3.72
Norwegen			
NOK AKER SOLUTIONS ASA NOK1.08	43 922.00	114 595.93	0.52
NOK ELOPAK ASA NOK1.40	143 336.00	600 900.12	2.73
NOK ENTRA ASA NOK1	10 583.00	101 718.46	0.46
NOK STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	28 985.00	388 740.63	1.77
NOK TGS ASA NOK0.25	28 956.00	214 531.00	0.97
TOTAL Norwegen		1 420 486.14	6.45
Spanien			
EUR MERLIN PROPERTIES EUR1	6 470.00	82 298.40	0.37
TOTAL Spanien		82 298.40	0.37
Schweden			
SEK ADDLIFE AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	31 885.00	550 544.07	2.50
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	12 916.00	177 408.87	0.81
SEK HEMNET AB NPV	6 387.00	102 404.23	0.47
SEK INSTALCO AB NPV (POST SPLIT)	86 735.00	185 418.94	0.84
SEK NOLATO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	48 522.00	271 290.12	1.23
SEK NORDNET AB NPV	6 662.00	164 936.88	0.75
SEK SWECO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	23 004.00	337 935.07	1.53
SEK THULE GROUP AB NPV	11 630.00	266 896.71	1.21
TOTAL Schweden		2 056 834.89	9.34
Schweiz			
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	291.00	60 019.73	0.27
CHF GALENICA AG CHF0.1	2 287.00	223 702.32	1.01
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	1 191.00	197 847.41	0.90
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	2 295.00	252 683.97	1.15
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)	2 981.00	230 325.55	1.05
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	14 199.00	148 334.23	0.67
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	715.00	106 191.50	0.48
TOTAL Schweiz		1 219 104.71	5.53
Grossbritannien			
GBP BYTES TECHNOLOGY G ORD GBP0.01	51 725.00	204 328.35	0.93
GBP CRANSWICK ORD GBP0.10	6 534.00	384 929.20	1.75
GBP DERWENT LONDON PLC REIT	16 171.00	313 861.34	1.42
GBP DIPLOMA ORD GBP0.05	7 270.00	453 603.71	2.06
GBP FORTERRA PLC ORD GBP0.01 (WI)	109 657.00	232 112.28	1.05
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	26 742.00	293 039.83	1.33
GBP JET2 PLC ORD GBP0.0125	10 456.00	167 842.88	0.76
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	50 772.00	201 549.15	0.92
GBP PETS AT HOME GROUP ORD GBP0.01(WI)	121 545.00	307 509.74	1.40
GBP RATHBONES GROUP ORD GBP0.05	7 086.00	149 666.60	0.68

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP ROTORK ORD GBPO.005	82 110.00	315 545.64	1.43
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	224 043.00	262 440.45	1.19
GBP VISTRY GROUP PLC GBPO.50	21 056.00	160 007.82	0.73
TOTAL Grossbritannien		3 446 436.99	15.65

Vereinigte Staaten

GBP BURFORD CAPITAL LT ORD NPV	25 059.00	206 134.06	0.94
TOTAL Vereinigte Staaten		206 134.06	0.94

Total Aktien		18 139 293.54	82.34
---------------------	--	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		18 139 293.54	82.34
--	--	----------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes		18 139 293.54	82.34
--------------------------------------	--	----------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

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

USD	3 785 700.00	EUR	3 252 781.24	13.1.2026	1 756.02	0.01
EUR	99 617.24	USD	115 300.00	13.1.2026	494.71	0.00
USD	69 000.00	EUR	59 371.73	13.1.2026	-52.96	0.00
Total Devisenterminkontrakte					2 197.77	0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		601 905.73	2.73
---	--	-------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva		3 285 537.61	14.92
----------------------------------	--	---------------------	--------------

Total des Nettovermögens		22 028 934.65	100.00
---------------------------------	--	----------------------	---------------

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in CHF		61 845 834.23	54 659 750.71	52 754 614.35
Klasse I-B-acc¹	LU3173659262			
Aktien im Umlauf		26 700.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.49	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		101.49	-	-
Klasse P-acc	LU0546265769			
Aktien im Umlauf		166 968.0750	161 622.3590	168 533.5640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		250.32	239.82	226.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		250.32	239.82	226.04
Klasse (EUR) P-acc	LU0546268359			
Aktien im Umlauf		24 629.9240	21 671.3280	18 121.0450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		360.02	344.61	309.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		360.02	344.61	309.33
Klasse Q-acc	LU1240788148			
Aktien im Umlauf		40 036.4520	42 028.6660	46 153.5690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		190.64	182.20	170.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		190.64	182.20	170.91
Klasse (EUR) Q-acc	LU1240788064			
Aktien im Umlauf		6 922.6140	6 405.3960	6 846.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		223.92	213.82	191.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		223.92	213.82	191.01

¹ Erste NAV 27.10.2025

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Schweiz	99.03
TOTAL	99.03

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	28.35
Versicherungen	16.67
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.36
Banken & Kreditinstitute	9.81
Elektrische Geräte & Komponenten	7.95
Chemie	7.04
Uhren & Schmuck	4.85
Baugewerbe & Baumaterial	2.28
Diverse Dienstleistungen	2.26
Telekommunikation	1.93
Verpackungsindustrie	1.58
Maschinen & Apparate	1.56
Internet, Software & IT-Dienste	1.33
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.07
Elektronik & Halbleiter	0.96
Gesundheits- & Sozialwesen	0.93
Biotechnologie	0.10
TOTAL	99.03

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	53 759 546.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 488 399.60
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	61 247 946.10
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	547 594.98
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	52.16
Forderungen aus Zeichnungen	121 866.57
Andere Aktiva	6 636.36
TOTAL Aktiva	61 924 096.17
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 000.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-63 434.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 823.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-68 257.94
TOTAL Passiva	-78 261.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61 845 834.23

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	78.34
Dividenden	30 843.15
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	3 238.58
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 951.79
TOTAL Erträge	37 111.86
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-399 773.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 003.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 399.25
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-43.15
TOTAL Aufwendungen	-422 219.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-385 107.78
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	984 201.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	184.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	26.10
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	984 412.63
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	599 304.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 957 044.92
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 957 044.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 556 349.77

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	54 659 750.71
Zeichnungen	7 119 512.85
Rücknahmen	-2 489 779.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	4 629 733.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-385 107.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	984 412.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 957 044.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 556 349.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	61 845 834.23

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 700.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	161 622.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 889.2610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 543.5450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	166 968.0750
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 671.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 118.2510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 159.6550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	24 629.9240
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 028.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	667.7860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 660.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 036.4520
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 405.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	681.4150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164.1970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 922.6140

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	51 691.00	2 983 604.52	4.82
CHF ACCELERON INDUSTR CHF1	12 131.00	769 711.95	1.24
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	2 791.00	595 878.50	0.96
CHF AMRIZE LTD CHF	34 096.00	1 411 574.40	2.28
CHF ARYZTA AG CHF0.80	8 624.00	434 649.60	0.70
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 794.00	438 658.00	0.71
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	8 111.00	770 139.45	1.25
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	2 973.00	571 410.60	0.92
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	3 368.00	526 755.20	0.85
CHF DOCMORRIS AG CHF0.01	25 921.00	142 435.90	0.23
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	8 459.00	1 353 440.00	2.19
CHF GALENICA AG CHF0.1	9 086.00	828 188.90	1.34
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	9 931.00	526 839.55	0.85
CHF GIVAUDAN AG CHF10	486.00	1 646 082.00	2.66
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	23 706.00	1 360 724.40	2.20
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 046.00	2 225 300.00	3.60
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	3 702.00	573 069.60	0.93
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	20 023.00	64 073.60	0.10
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	74 831.00	5 973 758.73	9.66
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	58 302.00	6 091 392.96	9.85
CHF R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1	15 014.00	264 546.68	0.43
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	17 625.00	3 001 537.50	4.85
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	19 121.00	5 877 795.40	9.50
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	29 912.00	1 696 608.64	2.74
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	5 767.00	591 694.20	0.96
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	12 281.00	1 131 816.96	1.83
CHF SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)	8 779.00	632 088.00	1.02
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	46 168.00	449 445.48	0.73
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 069.00	485 669.25	0.79
CHF SMG SWISS MARKETPL CHF0.003 (REGD)	9 855.00	338 026.50	0.55
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	44 374.00	394 706.73	0.64
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	7 029.00	643 856.40	1.04
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	2 343.00	2 063 714.40	3.34
CHF SWISS RE AG CHF0.10	20 743.00	2 936 171.65	4.75
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 069.00	1 192 778.50	1.93
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	1 921.00	265 866.40	0.43
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	5 877.00	428 139.45	0.69
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	97 485.00	3 023 984.70	4.89
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	6 504.00	910 560.00	1.47
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	5 298.00	321 588.60	0.52
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	9 199.00	5 309 662.80	8.59
TOTAL Schweiz		61 247 946.10	99.03
Total Aktien		61 247 946.10	99.03
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		61 247 946.10	99.03
Total des Wertpapierbestandes		61 247 946.10	99.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			
		547 594.98	0.89
Andere Aktiva und Passiva		50 293.15	0.08
Total des Nettovermögens		61 845 834.23	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		2 064 775 540.70	1 863 237 041.70	1 411 464 110.66
Klasse F-dist	LU2110954661			
Aktien im Umlauf		12 682 755.8740	11 409 254.0180	6 621 662.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.96	99.08	104.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.96	99.08	104.52
Klasse (CHF hedged) F-dist	LU2589245096			
Aktien im Umlauf		187 851.7440	202 890.0000	195 720.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.82	101.65	105.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.82	101.65	105.13
Klasse I-X-acc²	LU2564353576			
Aktien im Umlauf		-	-	159 063.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	111.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	111.45
Klasse P-acc	LU1149724525			
Aktien im Umlauf		143 126.3620	153 836.3660	188 041.7560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		231.99	215.58	199.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		231.99	215.58	199.00
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1149725092			
Aktien im Umlauf		48 982.0080	50 724.6660	53 845.2530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		170.79	162.53	156.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		170.79	162.53	156.50
Klasse (EUR) P-acc	LU2211317628			
Aktien im Umlauf		7 750.5880	13 329.2820	12 005.7540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		164.41	156.18	150.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		164.41	156.18	150.77
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1149724871			
Aktien im Umlauf		44 443.0190	48 738.8990	65 509.3260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		187.84	176.82	166.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		187.84	176.82	166.33
Klasse P-dist	LU1149724798			
Aktien im Umlauf		297 321.5380	285 938.6300	235 377.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.87	105.85	106.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.87	105.85	106.01
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1149725175			
Aktien im Umlauf		376 854.9030	370 513.9580	355 987.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		76.61	79.24	82.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		76.61	79.24	82.83
Klasse (EUR) P-dist	LU2211318196			
Aktien im Umlauf		52 637.5820	59 824.1960	44 874.3520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.75	115.48	120.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.75	115.48	120.89
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1149724954			
Aktien im Umlauf		507 889.0830	510 037.3940	402 152.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		84.43	86.35	88.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		84.43	86.35	88.16

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse P-mdist LU1217041372				
Aktien im Umlauf		446 128.2010	374 441.3170	332 216.7130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.60	101.19	101.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.60	101.19	101.23
Klasse Q-acc LU1240788734				
Aktien im Umlauf		75 145.5100	81 049.6330	114 543.2850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		244.60	226.59	207.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		244.60	226.59	207.88
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240788221				
Aktien im Umlauf		16 000.8730	17 012.8850	18 163.8850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		181.07	171.78	164.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		181.07	171.78	164.39
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1240788577				
Aktien im Umlauf		41 795.9740	57 849.7820	66 251.0310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		192.25	180.41	168.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		192.25	180.41	168.67
Klasse Q-dist LU1240788817				
Aktien im Umlauf		175 426.7900	180 260.2060	148 803.9970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.06	114.76	114.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.06	114.76	114.21
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240788494				
Aktien im Umlauf		210 889.9180	171 441.7410	115 892.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		84.01	86.62	89.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		84.01	86.62	89.98
Klasse (EUR) Q-qdist³ LU3137554799				
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.42	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.42	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-qdist³ LU3137552744				
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.72	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		104.72	-	-
Klasse QL-acc LU2049087617				
Aktien im Umlauf		265 267.6310	277 746.3800	329 665.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		171.42	158.64	145.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		171.42	158.64	145.25
Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049085249				
Aktien im Umlauf		406 997.4410	428 906.6270	483 787.9010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.38	133.05	127.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		140.38	133.05	127.07
Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049087021				
Aktien im Umlauf		34 785.9800	33 842.8300	34 278.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.21	141.76	132.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		151.21	141.76	132.27
Klasse QL-dist LU2049087708				
Aktien im Umlauf		690 119.8400	691 433.7770	649 772.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.97	109.52	108.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		108.97	109.52	108.78

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049086726			
Aktien im Umlauf	1 570 945.9520	1 691 035.7290	1 845 971.7530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	88.95	91.62	94.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	88.95	91.62	94.98
Klasse U-X-dist⁴ LU3079952639			
Aktien im Umlauf	2 385.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	10 781.02	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	10 781.02	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1480122297			
Aktien im Umlauf	3 263.0000	3 005.0000	2 518.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	12 105.79	11 570.57	11 439.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	12 105.79	11 570.57	11 439.79

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 19.11.2024 im Umlauf

³ Erste NAV 12.8.2025

⁴ Erste NAV 5.6.2025

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	97.00
Bermuda	1.43
Guernsey	0.69
Grossbritannien	0.21
Frankreich	-0.10
Kanada	-0.12
TOTAL	99.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	17.28
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.72
Elektronik & Halbleiter	8.08
Banken & Kreditinstitute	7.68
Versicherungen	6.80
Computer & Netzwerkausrüster	6.65
Detailhandel, Warenhäuser	4.70
Telekommunikation	4.47
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.39
Diverse Konsumgüter	3.24
Gesundheits- & Sozialwesen	3.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.15
Biotechnologie	3.06
Maschinen & Apparate	3.02
Baugewerbe & Baumaterial	2.65
Diverse Handelsfirmen	2.27
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.94
Verkehr & Transport	1.86
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.58
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.90
Edelmetalle und -steine	0.86
Elektrische Geräte & Komponenten	0.63
TOTAL	99.11

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 843 080 399.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	203 351 980.30
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 046 432 380.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	20 857 062.08
Andere liquide Mittel (Margins)	784 954.17
Forderungen aus Zeichnungen	1 574 806.89
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	42 458.19
Forderungen aus Dividenden	541 914.65
Sonstige Forderungen	515 724.88
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	53 487.50
TOTAL Aktiva	2 070 802 788.43
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 140 965.43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-533 647.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 162 860.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-76 733.08
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-113 041.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 352 634.50
TOTAL Passiva	-6 027 247.73
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 064 775 540.70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	397 611.42
Dividenden	10 651 437.04
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	68 667.70
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	26 053.17
TOTAL Erträge	11 143 769.33
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 444 386.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-238 705.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-82 691.26
TOTAL Aufwendungen	-7 765 783.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 377 986.29
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	91 377 927.93
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-10 170 144.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	179 238.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	14 329 737.22
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-405 654.23
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	95 311 104.50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	98 689 090.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	74 920 357.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-6 135 244.15
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	53 487.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-13 125 070.02
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	55 713 530.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	154 402 621.19

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 863 237 041.70
Zeichnungen	311 409 437.67
Rücknahmen	-176 510 425.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	134 899 012.62
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-87 763 134.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 377 986.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	95 311 104.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	55 713 530.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	154 402 621.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 064 775 540.70

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 409 254.0180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 993 507.8200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-720 005.9640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	12 682 755.8740
Klasse	(CHF hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	202 890.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 596.7440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 635.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	187 851.7440
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	153 836.3660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 216.4580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 926.4620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	143 126.3620
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 724.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 262.5980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 005.2560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 982.0080
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 329.2820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 578.6940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 750.5880
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 738.8990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	996.2920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 292.1720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 443.0190
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	285 938.6300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 543.5170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 160.6090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	297 321.5380
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	370 513.9580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 403.3570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 062.4120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	376 854.9030
Klasse	(EUR) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	59 824.1960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 098.3820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 284.9960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 637.5820

Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	510 037.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 012.7640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 161.0750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	507 889.0830
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	374 441.3170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100 271.5090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 584.6250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	446 128.2010
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	81 049.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113.4200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 017.5430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	75 145.5100
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 012.8850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 124.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 136.0120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 000.8730
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	57 849.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 329.9430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 383.7510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 795.9740
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	180 260.2060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 424.9050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 258.3210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	175 426.7900
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	171 441.7410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 188.1770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 740.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	210 889.9180
Klasse	(EUR) Q-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	277 746.3800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 210.2180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 688.9670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	265 267.6310

Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	428 906.6270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 972.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 882.1690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	406 997.4410
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	33 842.8300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 705.4660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 762.3160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 785.9800
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	691 433.7770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 384.0870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 698.0240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	690 119.8400
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 691 035.7290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142 194.5720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-262 284.3490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 570 945.9520
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 805.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 420.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 385.0000
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 005.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	258.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 263.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	16.6.2025	20.6.2025	USD	1.9816
F-dist	15.9.2025	18.9.2025	USD	2.0434
(CHF hedged) F-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	8.1320
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	8.4680
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.3392
(EUR) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	9.2384
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	6.9080
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	9.1808
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.9296
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	8.7616
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	7.3296

¹ Siehe Erläuterung 5

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR) Q-qdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.4041
(EUR hedged) Q-qdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.4074

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6746
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.6831
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6777
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6938
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.6979
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.6984
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.0000
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	82.6789
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	88.8023
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	76.6184
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	83.3773
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	100.0204

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Bewertung in USD		in % des Nettovermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/Devisenterminkontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Aktionen				
Bermuda				
USD	AXIS CAPITAL HLDGS COM USD0.0125	183 600.00	18 771 264.00	0.91
USD	RENAISSANCE RE HLG COM USD1	40 866.00	10 672 973.22	0.52
TOTAL Bermuda			29 444 237.22	1.43
Guernsey				
USD	AMDOCS ORD GBP0.01	185 881.00	14 216 178.88	0.69
TOTAL Guernsey			14 216 178.88	0.69
Grossbritannien				
USD	JANUS HENDERSON GR ORD USD1.50	227 188.00	9 930 387.48	0.48
TOTAL Grossbritannien			9 930 387.48	0.48
Vereinigte Staaten				
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	251 388.00	57 241 047.60	2.77
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	119 756.00	38 337 488.28	1.86
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	214 656.00	68 728 558.08	3.33
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	178 666.00	65 261 329.82	3.16
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	71 561.00	32 613 210.14	1.58
USD	APPLE INC COM NPV	82 285.00	22 945 172.25	1.11
USD	AT&T INC COM USD1	406 806.00	10 585 092.12	0.51
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	57 826.00	14 762 977.80	0.70
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	8 525.00	41 897 732.25	2.03
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	29 104.00	11 727 747.84	0.57
USD	CARDINAL HEALTH INC COM	73 287.00	15 555 898.62	0.75
USD	CATERPILLAR INC DEL COM	108 218.00	62 307 595.68	3.02
USD	CIRRUS LOGIC INC COM	170 156.00	20 476 573.04	0.99
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	846 375.00	65 120 092.50	3.15
USD	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	131 877.00	10 601 592.03	0.51
USD	COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	698 267.00	18 636 746.23	0.90
USD	COMMVAULT SYSTEMS COM STK USD0.01	83 630.00	10 328 305.00	0.50
USD	DOCUSIGN INC COM USD0.0001	695 849.00	48 257 128.15	2.34
USD	EBAY INC COM USD0.001	704 335.00	58 311 894.65	2.82
USD	EMCOR GROUP INC COM	88 847.00	54 647 124.29	2.65
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	261 585.00	38 426 836.50	1.86
USD	F5 INC COM STK NPV	55 916.00	13 372 870.56	0.65
USD	GENERAL MLS INC COM	1 141 594.00	54 054 475.90	2.62
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	180 714.00	22 741 049.76	1.10
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	20 185.00	16 673 617.40	0.81
USD	GRAINGER W W INC COM	13 623.00	12 923 186.49	0.63
USD	HALOZYME THERAPEUT COM USD0.001	254 691.00	18 184 937.40	0.88
USD	HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	129 270.00	65 706 648.30	3.18
USD	IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	16 118.00	12 134 919.84	0.59
USD	INGREDION INC COM USD0.01	144 170.00	15 504 041.80	0.75
USD	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	366 372.00	39 978 512.64	1.94
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	323 755.00	50 505 780.00	2.45
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	103 027.00	56 719 454.31	2.75
USD	MCKESSON CORP COM USD0.01	48 824.00	43 019 802.88	2.08
USD	MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	16 994.00	10 068 265.24	0.49
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	567 022.00	59 440 916.26	2.88
USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	7 806.00	11 527 276.32	0.56
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	91 065.00	44 804 890.65	2.17
USD	NETAPP INC COM USD0.001	336 426.00	37 531 684.56	1.82
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	90 140.00	9 697 261.20	0.47
USD	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	195 925.00	17 776 275.25	0.86
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	318 183.00	56 318 391.00	2.73
USD	OLD REP INTL CORP COM	434 455.00	20 028 375.50	0.97
USD	PRIMERICA INC COM USD0.01	36 423.00	9 372 366.36	0.45
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	380 267.00	56 340 358.72	2.73
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	326 279.00	54 844 237.11	2.66

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	SEI INVESTMENT COM USD0.01	124 360.00	10 055 749.60	0.49
USD	SYSCO CORP COM USD1	615 155.00	46 874 811.00	2.27
USD	T-MOBILE US INC COM USD0.0001	54 818.00	11 457 510.18	0.55
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	166 487.00	28 014 767.49	1.36
USD	THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	435 465.00	59 671 768.95	2.89
USD	TRAVELERS CO INC COM NPV	75 044.00	21 977 385.84	1.06
USD	TWILIO INC COM USD0.001 CL A	80 006.00	10 375 978.14	0.50
USD	UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	480 543.00	42 066 734.22	2.04
USD	ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	29 493.00	15 891 713.19	0.77
USD	US FOODS HLDG CORP COM USD0.01	267 886.00	21 074 591.62	1.02
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	181 341.00	60 647 684.04	2.94
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	217 808.00	18 698 816.80	0.90
USD	WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	126 870.00	22 837 868.70	1.11
USD	ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	360 459.00	46 203 634.62	2.24
USD	ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	180 616.00	15 345 135.36	0.74
TOTAL Vereinigte Staaten			2 007 233 888.07	97.21
Total Aktien			2 060 824 691.65	99.81
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			2 060 824 691.65	99.81

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

Optionen auf Aktien, klassisch

USD				
USD	BOA/GILEAD SCIENCES CALL 133.56340 10.12.25	-162 640.00	-22 563.05	0.00
USD	GS/MICROSOFT CORP CALL 528.95780 10.12.25	-81 950.00	-17 811.01	0.00
USD	GS/MCKESSON CORP CALL 890.32910 10.12.25	-43 940.00	-415 399.97	-0.02
USD	JPMORGAN/VISA INC CALL 353.89220 10.12.25	-163 200.00	-21 150.72	0.00
USD	MORGAN STANLEY/WILLIAMS-SONOMA IN CALL 223.05540 10.12.25	-114 180.00	-3 505.33	0.00
USD	MORGAN STANLEY/AMERIPRISE FINL INC CALL 483.76930 10.12.25	-64 400.00	-33 534.37	0.00
USD	BOA/LAM RESEARCH CORP CALL 180.91760 10.12.25	-291 370.00	-45 669.33	0.00
USD	BOA/MERCK & CO INC CALL 99.32360 10.12.25	-510 310.00	-3 020 075.82	-0.15
USD	BOA/NETAPP INC CALL 124.81250 10.12.25	-302 780.00	-55 093.27	0.00
USD	BOA/NVIDIA CORP CALL 219.65390 10.12.25	-286 360.00	-13 931.41	0.00
USD	MORGAN STANLEY/DOCUSIGN INC CALL 80.79400 10.12.25	-448 270.00	-337 435.24	-0.02
USD	BOA/QUALCOMM INC CALL 190.83320 10.12.25	-293 650.00	-7 435.22	0.00
USD	BOA/GOLDMAN SACHS GRP CALL 854.79660 10.12.25	-18 160.00	-63 881.43	0.00
USD	BOA/TWILIO INC CALL 139.69950 10.12.25	-72 000.00	-28 018.08	0.00
USD	BOA/UBER TECHNOLOGIES CALL 99.81080 10.12.25	-432 480.00	-8 952.34	0.00
USD	MORGAN STANLEY/EXPEDTRS INTL WASH CALL 144.94670 10.12.25	-235 420.00	-684 445.98	-0.03
USD	MORGAN STANLEY/TRAVELERS CO INC CALL 301.50360 10.12.25	-67 530.00	-37 095.58	0.00
USD	MORGAN STANLEY/ALPHABET INC CALL 302.63840 10.12.25	-193 190.00	-3 762 935.50	-0.18
USD	MORGAN STANLEY/GRAINGER W W INC CALL 984.49180 10.12.25	-12 260.00	-20 566.89	0.00
USD	BOA/WELLS FARGO & CO CALL 89.81590 10.12.25	-196 020.00	-48 203.28	0.00
USD	BOA/ZOOM COMMUNICATIONS CALL 97.31830 10.12.25	-162 550.00	-2 280.58	0.00
USD	MORGAN STANLEY/ULTA BEAUTY INC CALL 609.51940 10.12.25	-26 540.00	-96 348.96	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/NEWMONT CORPORATIO CALL 102.72040 10.12.25	-176 330.00	-22 383.33	0.00
USD	BOA/COMCAST CORP CALL 30.46210 10.12.25	-628 440.00	-3 670.09	0.00
USD	CITIBANK/KIMBERLY-CLARK CP CALL 111.03350 10.12.25	-329 730.00	-273 893.52	-0.01
USD	CITIBANK/OLD REP INTL CORP CALL 45.44870 10.12.25	-315 090.00	-336 276.65	-0.02
USD	CITIBANK/CATERPILLAR INC CALL 598.66310 10.12.25	-97 390.00	-340 166.71	-0.02
USD	TDB/PROCTER & GAMBLE CALL 155.80190 10.12.25	-342 240.00	-33 063.81	0.00
USD	TDB/RENAISSANCE RE HLG CALL 281.67750 10.12.25	-36 770.00	-3 285.77	0.00
USD	TDB/SEI INVESTMENT CALL 86.63030 10.12.25	-111 920.00	-9 624.00	0.00
USD	TDB/SYSCO CORP CALL 79.04870 10.12.25	-553 630.00	-55 634.28	0.00
USD	TDB/T-MOBILE US INC CALL 226.67170 10.12.25	-49 330.00	-5 800.71	0.00
USD	TDB/COLGATE-PALMOLIVE CALL 82.96590 10.12.25	-118 680.00	-31 573.63	0.00
USD	TDB/US FOODS HLDG CORP CALL 76.03940 10.12.25	-241 090.00	-767 936.74	-0.04
USD	TDB/AT&T INC CALL 27.11480 10.12.25	-366 120.00	-23 570.81	0.00
USD	TDB/METTLER TOLEDO INTERNATIONAL CALL 1487.02550 10.12.25	-7 020.00	-158 350.42	-0.01
USD	TDB/MASTERCARD INC CALL 585.01520 10.12.25	-92 720.00	-19 705.78	0.00
USD	TDB/IDEXX LABORATORIES CALL 744.69120 10.12.25	-14 500.00	-282 437.09	-0.02
USD	MORGAN STANLEY/PRIMERICA INC CALL 266.43550 10.12.25	-32 780.00	-74 091.32	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/HCA HEALTHCARE INC CALL 498.36380 10.12.25	-116 340.00	-1 838 651.32	-0.09
USD	SOCIETE GENERALE/THE HARTFORD INSUR CALL 140.09660 10.12.25	-312 370.00	-119 250.37	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/ABBVIE INC CALL 244.60140 10.12.25	-226 240.00	-24 139.81	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/CISCO SYSTEMS CALL 81.48110 10.12.25	-761 730.00	-36 761.09	0.00
USD	TDB/TEXAS INSTRUMENTS CALL 177.93390 10.12.25	-149 830.00	-121 609.52	-0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD TDB/F5 INC CALL 260.58330 10.12.25	-50 320.00		-17 846.49	0.00
USD TDB/CARDINAL HEALTH INC CALL 216.98120 10.12.25	-65 950.00		-92 220.52	-0.01
USD TDB/BOOKING HLDGS INC CALL 5337.51150 10.12.25	-7 670.00		-12 741.63	0.00
USD TDB/AMER EXPRESS CO CALL 384.06070 10.12.25	-160 790.00		-91 598.85	-0.01
USD TDB/AUTO DATA PROCESS CALL 268.10430 10.12.25	-52 040.00		-13 040.70	0.00
USD TDB/APPLE INC CALL 287.41640 10.12.25	-74 050.00		-66 870.85	0.00
USD TDB/ZOETIS INC CALL 130.35600 10.12.25	-324 410.00		-588 045.03	-0.03
USD TDB/GENERAL MLS INC CALL 51.49980 10.12.25	-1 027 430.00		-67 491.88	0.00
USD SOCIETE GENERALE/COMMVAULT SYSTEMS CALL 146.37270 10.12.25	-75 260.00		-9 031.20	0.00
USD SOCIETE GENERALE/EBAY INC CALL 90.50900 10.12.25	-633 900.00		-34 566.57	0.00
USD SOCIETE GENERALE/EMCOR GROUP INC CALL 683.95080 10.12.25	-79 960.00		-44 967.11	0.00
USD SOCIETE GENERALE/HALOZYME THERAPEUT CALL 77.88190 10.12.25	-229 220.00		-23 735.73	0.00
USD TDB/NETFLIX INC CALL 124.77220 10.12.25	-81 100.00		-1 244.89	0.00
TOTAL USD			-14 392 311.58	-0.70
Total Optionen auf Aktien, klassisch			-14 392 311.58	-0.70
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-14 392 311.58	-0.70
Total des Wertpapierbestandes			2 046 432 380.07	99.11

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25	32.00	53 487.50	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		53 487.50	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		53 487.50	0.00
Total Derivative Instrumente		53 487.50	0.00

Devisenterminkontrakte

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

CHF 268 102 600.00	USD 339 775 960.42	13.1.2026	-4 111 893.14	-0.20
EUR 63 615 800.00	USD 74 044 465.33	13.1.2026	-46 230.52	0.00
USD 874 258.29	CHF 690 800.00	13.1.2026	9 377.69	0.00
USD 1 170 112.77	EUR 1 005 900.00	13.1.2026	44.57	0.00
USD 1 721 928.23	CHF 1 368 000.00	13.1.2026	9 194.21	0.00
USD 914 417.89	EUR 790 100.00	13.1.2026	-4 630.61	0.00
EUR 134 600.00	USD 155 652.52	13.1.2026	914.91	0.00
USD 4 078 130.36	CHF 3 265 600.00	13.1.2026	-10 396.11	0.00
USD 504 163.64	CHF 405 800.00	13.1.2026	-3 897.37	0.00
EUR 130 400.00	USD 151 323.18	13.1.2026	358.79	0.00
CHF 5 804 800.00	USD 7 252 633.87	13.1.2026	14 967.33	0.00
EUR 1 272 300.00	USD 1 478 721.26	13.1.2026	1 224.82	0.00
Total Devisenterminkontrakte			-4 140 965.43	-0.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			21 642 016.25	1.05
Andere Aktiva und Passiva			788 622.31	0.04
Total des Nettovermögens			2 064 775 540.70	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		144 448 965.09	133 024 621.17	155 618 148.91
Klasse I-A1-acc	LU0399039113			
Aktien im Umlauf		215.0620	215.0620	215.0620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		285.54	241.59	238.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		285.68	241.59	238.33
Klasse I-B-acc	LU0399039899			
Aktien im Umlauf		96 534.9290	111 043.6800	137 263.5690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		451.62	380.72	372.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		451.85	380.72	372.91
Klasse P-acc	LU0070848113			
Aktien im Umlauf		125 376.8400	132 845.9400	153 409.0680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		705.06	599.17	596.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		705.41	599.17	596.41
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0236040357			
Aktien im Umlauf		2 298.4330	2 594.1820	3 046.3580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		429.55	369.63	374.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		429.76	369.63	374.89
Klasse P-dist	LU0399005999			
Aktien im Umlauf		8 146.1160	8 180.0810	8 470.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		356.98	303.37	301.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		357.16	303.37	301.98
Klasse Q-acc	LU0358729498			
Aktien im Umlauf		14 907.3950	16 265.3140	21 042.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		410.38	347.46	343.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		410.59	347.46	343.32
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0358729571			
Aktien im Umlauf		1 990.0090	1 995.0090	1 995.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		234.50	201.05	202.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		234.62	201.05	202.41
Klasse Q-dist	LU0399038909			
Aktien im Umlauf		5 872.7190	5 872.7190	5 953.3370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		285.90	242.07	239.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		286.04	242.07	239.18

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	97.40
Jersey	0.79
Kanada	0.64
TOTAL	98.83

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	25.35
Detailhandel, Warenhäuser	9.93
Elektronik & Halbleiter	8.70
Computer & Netzwerkausrüster	7.28
Banken & Kreditinstitute	6.15
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.46
Telekommunikation	4.34
Maschinen & Apparate	3.69
Biotechnologie	3.41
Versicherungen	3.29
Tabak & alkoholische Getränke	3.11
Erdöl	2.72
Gesundheits- & Sozialwesen	1.68
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.67
Fahrzeuge	1.37
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.32
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.27
Baugewerbe & Baumaterial	1.19
Chemie	1.07
Energie- & Wasserversorgung	0.88
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.60
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.50
TOTAL	98.83

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	111 623 138.00
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	31 130 699.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	142 753 837.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	41 009.12
Festgelder und Treuhandanlagen	1 674 610.21
Forderungen aus Zeichnungen	5 378.43
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	104.76
Forderungen aus Dividenden	96 435.86
Andere Aktiva	10 670.97
TOTAL Aktiva	144 582 046.69
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 031.55
Kontokorrentkredit	-0.06
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-502.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-122 695.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 851.80
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-131 547.67
TOTAL Passiva	-133 081.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	144 448 965.09

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	29 497.04
Dividenden	568 893.58
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	6 685.21
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 813.38
TOTAL Erträge	608 889.21
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-783 426.69
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 217.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 946.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 987.11
TOTAL Aufwendungen	-836 578.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-227 689.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 282 139.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	38 066.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	8 981.21
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	10 329 187.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	10 101 497.92
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	13 173 129.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-32 802.55
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 140 326.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 241 824.64

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	133 024 621.17
Zeichnungen	614 684.92
Rücknahmen	-12 432 165.64
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 817 480.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-227 689.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 329 187.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 140 326.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	23 241 824.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	144 448 965.09

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	215.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	215.0620
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	111 043.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 508.7510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	96 534.9290
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	132 845.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	921.2740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 390.3740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 376.8400
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 594.1820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23.2970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-319.0460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 298.4330
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 180.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.3230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35.2880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 146.1160
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 265.3140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 357.9190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	14 907.3950
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 995.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 990.0090
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 872.7190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 872.7190

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	0.00
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	0.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD		
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		
Aktien				
Kanada				
USD	RESTAURANT BRANDS COM NPV	12 750.00	922 972.50	0.64
TOTAL Kanada			922 972.50	0.64
Jersey				
USD	APTIV PLC ORD USD0.01	14 623.00	1 134 013.65	0.79
TOTAL Jersey			1 134 013.65	0.79
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	11 420.00	2 484 192.60	1.72
USD	AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	12 742.00	1 314 082.46	0.91
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	36 670.00	11 741 000.60	8.13
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	40 080.00	9 347 457.60	6.47
USD	APA CORPORATION COM USD0.625	58 554.00	1 462 093.38	1.01
USD	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	5 488.00	723 592.80	0.50
USD	APPLE INC COM NPV	12 771.00	3 561 193.35	2.46
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	13 891.00	1 815 275.88	1.26
USD	BIO RAD LABS INC CL A	4 489.00	1 458 296.54	1.01
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	48 438.00	2 383 149.60	1.65
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	13 987.00	5 636 201.52	3.90
USD	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	7 344.00	1 852 377.12	1.28
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	4 939.00	1 540 177.76	1.07
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	14 619.00	3 202 584.33	2.22
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	1 719.00	1 570 461.21	1.09
USD	DEXCOM INC COM	15 414.00	978 326.58	0.68
USD	DYNATRACE INC COM USD0.001	34 045.00	1 517 045.20	1.05
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	4 573.00	4 918 124.31	3.40
USD	EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	20 811.00	2 537 485.23	1.76
USD	FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	1 404.00	2 636 557.56	1.82
USD	FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	136 309.00	3 045 143.06	2.11
USD	HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	14 363.00	2 506 056.24	1.73
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	2 009.00	737 945.88	0.51
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	20 538.00	1 650 022.92	1.14
USD	INTEL CORP COM USD0.001	49 728.00	2 016 967.68	1.40
USD	INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	31 509.00	2 189 245.32	1.51
USD	JBT MAREL CORPORAT COM USD0.01	12 736.00	1 789 790.08	1.24
USD	KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	72 080.00	1 838 760.80	1.27
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	12 576.00	2 307 067.20	1.60
USD	META PLATFORMS INC	3 275.00	2 122 036.25	1.47
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	7 379.00	1 744 985.92	1.21
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	18 143.00	8 926 537.43	6.18
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	5 216.00	1 733 641.92	1.20
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	14 717.00	1 269 929.93	0.88
USD	NIKE INC CLASS'B'COM NPV	13 509.00	873 086.67	0.60
USD	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	3 323.00	1 901 586.75	1.32
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	35 715.00	6 321 555.00	4.38
USD	OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	33 231.00	1 395 702.00	0.96
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	10 377.00	2 095 635.15	1.45
USD	OWENS CORNING COM STK USD0.01	15 222.00	1 723 739.28	1.19
USD	PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	1 694.00	1 459 719.80	1.01
USD	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	22 622.00	3 562 512.56	2.47
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	10 674.00	2 442 104.46	1.69
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	16 988.00	2 855 512.92	1.98
USD	REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	15 239.00	2 224 741.61	1.54
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	49 856.00	840 572.16	0.58
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	2 323.00	1 887 228.43	1.31
USD	T-MOBILE US INC COM USD0.0001	7 740.00	1 617 737.40	1.12
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	7 361.00	2 427 436.97	1.68
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	8 541.00	2 856 452.04	1.98

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	30 180.00	2 121 654.00	1.47
USD WALMART INC COM USD0.10	14 220.00	1 571 452.20	1.09
USD WALT DISNEY CO/THE	23 117.00	2 415 032.99	1.67
USD WESTLAKE CORP COM USD0.01	23 134.00	1 545 582.54	1.07
TOTAL Vereinigte Staaten		140 696 851.19	97.40
Total Aktien		142 753 837.34	98.83
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		142 753 837.34	98.83
Total des Wertpapierbestandes		142 753 837.34	98.83

Devisenterminkontrakte

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

EUR	1 425 100.00	USD	1 658 575.99	13.1.2026	-892.14	0.00
USD	27 452.42	EUR	23 600.00	13.1.2026	0.78	0.00
USD	34 489.06	EUR	29 800.00	13.1.2026	-174.46	0.00
EUR	35 600.00	USD	41 375.84	13.1.2026	34.27	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 031.55	0.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					41 009.12	0.03
Festgelder und Treuhandanlagen					1 674 610.21	1.16
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-0.06	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-19 459.97	-0.02
Total des Nettovermögens					144 448 965.09	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		2 087 476 104.37	1 820 702 950.36	1 268 066 611.96
Klasse F-dist	LU1135392162			
Aktien im Umlauf		11 132 952.3180	10 254 158.2930	5 305 532.8050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.08	126.21	130.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.08	126.21	130.40
Klasse (CHF hedged) F-dist	LU2589252118			
Aktien im Umlauf		182 803.3530	179 784.0000	122 594.1590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.00	110.68	115.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		115.00	110.68	115.04
Klasse I-A1-acc	LU0997794549			
Aktien im Umlauf		565.0000	690.0030	11 083.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		304.94	271.40	257.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		304.94	271.40	257.53
Klasse I-A3-acc	LU1297653567			
Aktien im Umlauf		9 199.3230	20 440.3230	121 700.7360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		281.13	250.06	237.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		281.13	250.06	237.01
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc²	LU2727033701			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	105.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	105.83
Klasse I-A3-dist³	LU2765585018			
Aktien im Umlauf		-	-	149 269.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	99.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	99.92
Klasse I-A3-qdist⁴	LU2774426550			
Aktien im Umlauf		-	67 659.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	95.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	95.34	-
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354			
Aktien im Umlauf		87 352.8960	83 274.8450	89 768.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.49	73.43	78.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		77.49	73.43	78.50
Klasse P-acc	LU0868494617			
Aktien im Umlauf		317 430.4060	342 044.7540	392 546.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		358.99	320.94	307.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		358.99	320.94	307.30
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0868494880			
Aktien im Umlauf		77 901.0950	82 002.5520	91 121.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		263.18	240.95	240.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		263.18	240.95	240.61
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0868495002			
Aktien im Umlauf		34 476.2340	37 195.5260	45 642.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		289.02	261.80	255.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		289.02	261.80	255.46

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse P-dist		LU0868494708		
Aktien im Umlauf		91 985.8170	91 855.0220	104 008.6600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		191.42	179.62	179.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		191.42	179.62	179.39
Klasse (CHF hedged) P-dist		LU0868494963		
Aktien im Umlauf		42 122.8420	45 198.6530	50 263.9910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.92	134.52	140.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		139.92	134.52	140.16
Klasse (EUR hedged) P-dist		LU0868495184		
Aktien im Umlauf		26 826.3080	31 889.2990	33 872.1500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		153.78	146.24	148.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		153.78	146.24	148.86
Klasse P-mdist		LU0942090050		
Aktien im Umlauf		968 303.3010	1 098 228.3130	1 133 909.6550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		150.34	138.50	140.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		150.34	138.50	140.83
Klasse (SGD hedged) P-mdist		LU1257167418		
Aktien im Umlauf		552 402.1780	593 265.6820	517 648.3340
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		120.95	112.15	114.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		120.95	112.15	114.60
Klasse Q-acc		LU1207007581		
Aktien im Umlauf		98 981.2580	103 093.3040	119 060.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		263.05	234.40	222.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		263.05	234.40	222.97
Klasse (CHF hedged) Q-acc		LU1240789112		
Aktien im Umlauf		25 413.1110	25 703.4370	28 469.3780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		192.52	175.68	174.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		192.52	175.68	174.28
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU0979667457		
Aktien im Umlauf		51 528.0420	55 064.7270	59 337.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		249.63	225.38	218.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		249.63	225.38	218.47
Klasse Q-dist		LU1240789625		
Aktien im Umlauf		23 054.1480	21 020.4200	25 456.8060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.46	143.99	143.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		153.46	143.99	143.51
Klasse (CHF hedged) Q-dist		LU1240789203		
Aktien im Umlauf		9 035.0990	9 523.9130	11 325.4690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.39	108.93	113.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.39	108.93	113.23
Klasse (EUR hedged) Q-dist		LU1240789468		
Aktien im Umlauf		3 900.2470	4 870.2430	21 189.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.12	117.96	119.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.12	117.96	119.76

ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse Q-mdist LU1240789898			
Aktien im Umlauf	15 538.0650	15 991.4430	23 543.2170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	136.64	125.46	126.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	136.64	125.46	126.73
Klasse QL-acc LU2049450989			
Aktien im Umlauf	92 332.9890	100 426.7800	111 164.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	204.79	182.33	173.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	204.79	182.33	173.14
Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049450559			
Aktien im Umlauf	62 740.0670	66 164.8870	71 255.3260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	167.10	152.36	150.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	167.10	152.36	150.89
Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049450716			
Aktien im Umlauf	5 087.1580	4 687.1580	5 157.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	179.26	161.71	156.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	179.26	161.71	156.49
Klasse QL-dist LU2049451011			
Aktien im Umlauf	34 367.1010	36 643.4890	36 794.9650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	153.52	144.16	143.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	153.52	144.16	143.67
Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049450633			
Aktien im Umlauf	76 119.8470	80 400.6490	77 589.1160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	125.31	120.48	125.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	125.31	120.48	125.23
Klasse (EUR hedged) QL-dist LU2049450807			
Aktien im Umlauf	6 024.6000	8 104.8310	8 894.4410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	134.44	127.87	129.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	134.44	127.87	129.82
Klasse QL-mdist LU2049451102			
Aktien im Umlauf	41 697.5800	43 997.2470	55 829.5260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	134.00	122.94	123.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	134.00	122.94	123.97
Klasse U-X-dist⁵ LU3079952472			
Aktien im Umlauf	2 179.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	11 118.37	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	11 118.37	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 18.12.2023 bis zum 5.6.2024 war die Anteilsklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf

³ Für die Periode vom 15.3.2024 bis zum 15.1.2025 war die Anteilsklasse I-A3-dist im Umlauf

⁴ Für die Periode vom 17.12.2024 bis zum 4.9.2025 war die Aktienklasse I-A3-qdist im Umlauf

⁵ Erste NAV 5.6.2025

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	97.18
Grossbritannien	1.39
Niederlande	0.88
TOTAL	99.45

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	16.76
Elektronik & Halbleiter	12.84
Banken & Kreditinstitute	10.08
Detailhandel, Warenhäuser	8.10
Computer & Netzwerkausrüster	6.54
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.02
Versicherungen	4.15
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.92
Diverse Konsumgüter	3.50
Verkehr & Transport	2.78
Maschinen & Apparate	2.58
Telekommunikation	2.31
Erdöl	2.24
Baugewerbe & Baumaterial	2.22
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.97
Biotechnologie	1.89
Elektrische Geräte & Komponenten	1.74
Bergbau, Kohle & Stahl	1.69
Gesundheits- & Sozialwesen	1.39
Diverse Dienstleistungen	1.27
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.25
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.02
Fahrzeuge	0.93
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.83
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.54
Energie- & Wasserversorgung	0.50
Chemie	0.39
TOTAL	99.45

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 866 471 342.23
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	209 577 165.64
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 076 048 507.87
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 896 146.17
Forderungen aus Zeichnungen	1 908 400.60
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	39 484.99
Forderungen aus Dividenden	1 315 403.54
Sonstige Forderungen	571 628.81
TOTAL Aktiva	2 091 779 571.98
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-930 622.26
Kontokorrentkredit	-3.36
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-71.92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 055 990.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 138 428.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-65 882.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-112 469.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 316 779.79
TOTAL Passiva	-4 303 467.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 087 476 104.37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	340 271.47
Dividenden	10 111 704.98
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	100 252.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	25 746.63
TOTAL Erträge	10 577 975.38
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 250 933.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-204 669.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-116 171.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-772.00
TOTAL Aufwendungen	-7 572 545.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 005 429.78
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	64 844 926.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-139 379.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 457 524.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	32 350.48
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	68 195 422.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	71 200 852.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	161 354 745.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 197 008.12
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	157 157 737.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	228 358 589.46

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 820 702 950.36
Zeichnungen	289 642 714.97
Rücknahmen	-202 711 010.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	86 931 704.90
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-48 517 140.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 005 429.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	68 195 422.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	157 157 737.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	228 358 589.46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2 087 476 104.37

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 254 158.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 694 170.9470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-815 376.9220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 132 952.3180
Klasse	(CHF hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	179 784.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 628.3530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 609.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	182 803.3530
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	690.0030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-210.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	565.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	20 440.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 241.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 199.3230
Klasse	I-A3-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	67 659.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 865.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 524.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 274.8450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 450.8950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 372.8440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 352.8960
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	342 044.7540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 475.1340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 089.4820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	317 430.4060
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	82 002.5520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	562.4880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 663.9450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 901.0950
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 195.5260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	659.2920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 378.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 476.2340

Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	91 855.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 909.9050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 779.1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 985.8170
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 198.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	908.9240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 984.7350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	42 122.8420
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 889.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	581.4770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 644.4680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	26 826.3080
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 098 228.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 985.6150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-193 910.6270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	968 303.3010
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	593 265.6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 518.2160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 381.7200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	552 402.1780
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 093.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	621.9660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 734.0120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 981.2580
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 703.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-290.3260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 413.1110
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 064.7270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 035.5280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 572.2130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 528.0420
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 020.4200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 720.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 686.2720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 054.1480
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 523.9130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	565.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 054.5240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	9 035.0990

Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 870.2430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	393.7190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 363.7150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 900.2470
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 991.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-453.3780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 538.0650
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 426.7800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 474.4010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 568.1920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	92 332.9890
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 164.8870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	232.4710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 657.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 740.0670
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 687.1580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 087.1580
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 643.4890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 276.3880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 367.1010
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 400.6490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 531.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 812.4690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	76 119.8470
Klasse	(EUR hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 104.8310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	638.1450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 718.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 024.6000
Klasse	QL-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 997.2470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 299.6670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	41 697.5800
Klasse	U-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 735.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 556.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 179.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	16.6.2025	20.6.2025	USD	1.7739
F-dist	15.9.2025	18.9.2025	USD	1.8094
(CHF hedged) F-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.1049
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	8.7872
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.5808
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	7.1542
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.5087
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.6118
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	6.0914
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.7606
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.4028
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	6.8013

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A3-qdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	1.3412

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.4895
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.5060
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	EUR	0.5043
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.5114
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	EUR	0.5172
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	EUR	0.5215
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6925
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.7194
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.7203
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.7339
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.7458
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.7555
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.4159
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.4316
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.4317
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.4395
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.4461
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.4514
Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6273
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.6521
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6533
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6660

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.6772
Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.6863
QL-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6147
QL-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.6390
QL-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6403
QL-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6528
QL-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.6639
QL-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.6730

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		
Aktien				
Niederlande				
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	93 805.00	18 286 346.70	0.88
TOTAL Niederlande			18 286 346.70	0.88
Grossbritannien				
USD	JANUS HENDERSON GR ORD USD1.50	348 166.00	15 218 335.86	0.73
USD	TECHNIPFMC PLC COM USD1	306 000.00	13 849 560.00	0.66
TOTAL Grossbritannien			29 067 895.86	1.39
Vereinigte Staaten				
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	84 563.00	19 254 995.10	0.92
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	136 076.00	43 562 009.88	2.09
USD	AFLAC INC COM USD0.10	260 632.00	28 750 315.92	1.38
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	222 061.00	71 099 490.98	3.41
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	136 932.00	50 017 151.64	2.40
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	24 957.00	11 373 903.18	0.54
USD	APPLE INC COM NPV	94 658.00	26 395 383.30	1.26
USD	APPLIED MATLS INC COM	209 695.00	52 895 563.75	2.53
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	59 328.00	15 146 438.40	0.73
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	131 802.00	10 449 262.56	0.50
USD	BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	193 586.00	10 385 888.90	0.50
USD	BLOCK(H&R)INC COM NPV	302 335.00	12 734 350.20	0.61
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	5 896.00	28 977 012.24	1.39
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	29 475.00	11 877 246.00	0.57
USD	CARLISLE COS INC COM	89 124.00	28 347 670.68	1.36
USD	CATERPILLAR INC DEL COM	93 680.00	53 937 196.80	2.58
USD	CF INDS HLDGS INC COM	103 425.00	8 139 547.50	0.39
USD	CHEVRON CORP COM USD0.75	194 834.00	29 445 262.42	1.41
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	709 233.00	54 568 387.02	2.61
USD	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	129 781.00	10 433 094.59	0.50
USD	COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	801 632.00	21 395 558.08	1.02
USD	COMNAVULT SYSTEMS COM STK USD0.01	71 133.00	8 784 925.50	0.42
USD	DOCUSIGN INC COM USD0.0001	409 837.00	28 422 195.95	1.36
USD	EBAY INC COM USD0.001	467 776.00	38 727 175.04	1.85
USD	EOG RESOURCES INC COM USD0.01	160 093.00	17 266 030.05	0.83
USD	ETSY INC USD0.001	277 121.00	15 025 500.62	0.72
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	307 976.00	45 241 674.40	2.17
USD	FORTINET INC COM USD0.001	364 874.00	29 602 227.62	1.42
USD	GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	263 458.00	19 369 432.16	0.93
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	84 893.00	10 682 935.12	0.51
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	46 581.00	38 477 769.24	1.84
USD	GRAINGER W W INC COM	38 339.00	36 369 525.57	1.74
USD	HALOZYME THERAPEUT COM USD0.001	152 691.00	10 902 137.40	0.52
USD	HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	57 160.00	29 053 856.40	1.39
USD	HONEYWELL INTL INC COM USD1	213 651.00	41 061 585.69	1.97
USD	JABIL INC COM USD0.001	194 050.00	40 888 275.50	1.96
USD	JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	85 407.00	9 933 688.17	0.48
USD	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	238 758.00	26 053 272.96	1.25
USD	KROGER CO COM USD1	221 220.00	14 883 681.60	0.71
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	339 240.00	52 921 440.00	2.53
USD	LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	144 826.00	27 676 248.60	1.33
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	61 256.00	33 723 265.68	1.62
USD	MCKESSON CORP COM USD0.01	53 907.00	47 498 535.84	2.27
USD	MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	30 235.00	17 913 028.10	0.86
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	143 286.00	15 020 671.38	0.72
USD	META PLATFORMS INC	17 182.00	11 133 076.90	0.53
USD	METLIFE INC COM USD0.01	199 944.00	15 307 712.64	0.73
USD	NETAPP INC COM USD0.001	390 672.00	43 583 368.32	2.09
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	90 830.00	9 771 491.40	0.47
USD	NRG ENERGY INC COM USD0.01	61 454.00	10 415 838.46	0.50
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	516 624.00	91 442 448.00	4.38
USD	NVR INC COM STK USD0.01	3 869.00	29 045 705.01	1.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	355 176.00		52 622 876.16	2.52
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	135 425.00		17 224 705.75	0.82
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	287 058.00		48 251 579.22	2.31
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	587 914.00		14 962 411.30	0.72
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	170 293.00		13 769 891.98	0.66
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	176 447.00		11 636 679.65	0.56
USD STEEL DYNAMICS INC COM	209 924.00		35 231 544.92	1.69
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	275 107.00		21 282 277.52	1.02
USD TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'	563 725.00		16 145 084.00	0.77
USD THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	311 095.00		42 629 347.85	2.04
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	196 123.00		25 435 191.87	1.22
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	517 323.00		45 286 455.42	2.17
USD UIPATH INC COM USD0.00001 CL A	1 188 124.00		16 467 398.64	0.79
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	34 339.00		18 502 883.37	0.89
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	55 640.00		12 899 021.20	0.62
USD US FOODS HLDG CORP COM USD0.01	219 412.00		17 261 142.04	0.83
USD VISA INC COM STK USD0.0001	183 623.00		61 410 876.12	2.94
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	571 581.00		49 070 228.85	2.35
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	240 099.00		43 220 220.99	2.07
TOTAL Vereinigte Staaten			2 028 694 265.31	97.18
Total Aktien			2 076 048 507.87	99.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			2 076 048 507.87	99.45
Total des Wertpapierbestandes			2 076 048 507.87	99.45

Devisenterminkontrakte

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

SGD	66 019 400.00	USD	50 939 283.56	13.1.2026	196 412.31	0.01
CHF	73 369 600.00	USD	92 983 903.57	13.1.2026	-1 125 270.53	-0.05
EUR	35 615 900.00	USD	41 454 485.72	13.1.2026	-25 882.59	0.00
USD	1 101 203.58	CHF	870 500.00	13.1.2026	11 338.84	0.00
USD	2 263 839.03	CHF	1 798 300.00	13.1.2026	12 370.03	0.00
USD	1 469 083.47	SGD	1 905 200.00	13.1.2026	-6 599.86	0.00
USD	1 113 986.58	EUR	959 200.00	13.1.2026	-1 759.93	0.00
USD	119 922.93	EUR	103 700.00	13.1.2026	-701.46	0.00
SGD	298 400.00	USD	228 917.57	13.1.2026	2 209.82	0.00
USD	150 570.45	SGD	195 800.00	13.1.2026	-1 087.54	0.00
CHF	113 200.00	USD	141 009.41	13.1.2026	716.83	0.00
USD	299 632.66	CHF	239 800.00	13.1.2026	-596.59	0.00
EUR	864 700.00	USD	1 005 015.47	13.1.2026	808.14	0.00
CHF	1 720 800.00	USD	2 148 799.90	13.1.2026	5 639.21	0.00
SGD	1 521 700.00	USD	1 176 860.19	13.1.2026	1 781.06	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-930 622.26	-0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					11 896 146.17	0.57
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-3.36	0.00
Andere Aktiva und Passiva					462 075.95	0.02
Total des Nettovermögens					2 087 476 104.37	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		3 763 144 301.57	3 033 804 341.87	2 413 182 747.43
Klasse F-acc	LU0946081121			
Aktien im Umlauf		3 388 610.1350	3 301 095.4570	2 874 581.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.60	107.09	91.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.66	107.09	91.68
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1050652996			
Aktien im Umlauf		173 395.9550	159 628.2500	145 575.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		393.43	340.58	303.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		393.63	340.58	303.87
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1050658415			
Aktien im Umlauf		174 431.7350	154 004.1450	126 127.3360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		431.19	369.39	322.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		431.41	369.39	322.16
Klasse I-A1-acc	LU0399032613			
Aktien im Umlauf		411 825.4130	598 505.5550	660 444.4360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		984.84	833.60	714.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		985.33	833.60	714.68
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU2254336741			
Aktien im Umlauf		31 204.3090	561 176.7430	509 782.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		194.98	167.17	146.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		195.08	167.17	146.01
Klasse I-A3-acc²	LU0399033009			
Aktien im Umlauf		1 914 477.7330	50 080.0680	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.17	115.18	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		136.24	115.18	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc³	LU1970533995			
Aktien im Umlauf		1 085 094.2170	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.08	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.13	-	-
Klasse I-B-acc	LU0399033348			
Aktien im Umlauf		51 403.2950	86 761.6820	112 972.3880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		1 148.27	968.87	825.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1 148.84	968.87	825.41
Klasse I-X-acc	LU0399033694			
Aktien im Umlauf		146 174.5300	150 772.2290	137 269.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		910.26	767.80	653.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		910.72	767.80	653.69
Klasse P-acc	LU0198837287			
Aktien im Umlauf		18 197 585.0810	17 351 594.9420	14 848 701.7690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.91	89.41	77.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.96	89.41	77.72
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0592661101			
Aktien im Umlauf		40 081.0400	41 558.5160	46 302.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		491.96	429.17	388.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		492.21	429.17	388.83

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) P-acc		LU0511785726		
Aktien im Umlauf		98 174.7240	102 132.8110	99 724.4050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		645.73	557.46	493.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		646.05	557.46	493.72
Klasse Q-acc		LU0358729654		
Aktien im Umlauf		53 740.4810	54 911.7430	58 840.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		857.07	726.34	624.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		857.50	726.34	624.62
Klasse (CHF hedged) Q-acc		LU1240790045		
Aktien im Umlauf		5 348.6210	5 348.6210	5 555.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		321.39	278.78	249.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		321.55	278.78	249.89
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU0508198768		
Aktien im Umlauf		71 987.2730	31 638.0330	34 150.9770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		754.15	647.39	567.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		754.53	647.39	567.25
Klasse (EUR) Q-dist⁴		LU2696133516		
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	87.80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	87.80	-
Klasse QL-acc		LU2049072932		
Aktien im Umlauf		80 155.9750	84 564.7120	106 782.2730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		285.04	241.46	207.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		285.18	241.46	207.34
Klasse (CHF hedged) QL-acc		LU2049072775		
Aktien im Umlauf		54 713.0120	55 668.6240	55 193.8640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		232.10	201.24	180.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		232.22	201.24	180.13
Klasse (EUR hedged) QL-acc		LU2049072858		
Aktien im Umlauf		7 104.7350	7 111.0280	3 036.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		248.77	213.46	186.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		248.89	213.46	186.78
Klasse U-X-acc⁵		LU0236040787		
Aktien im Umlauf		-	-	1.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	85 846.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	85 846.55

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.9.2024

³ Erste NAV 3.7.2025

⁴ Für die Periode vom 19.2.2025 bis zum 8.8.2025 war die Anteilsklasse (EUR) Q-dist im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 31.3.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	90.97
Taiwan	4.56
Irland	1.43
Schweden	1.29
Grossbritannien	0.52
TOTAL	98.77

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	36.08
Elektronik & Halbleiter	15.65
Computer & Netzwerkausrüster	11.55
Detailhandel, Warenhäuser	9.22
Banken & Kreditinstitute	4.53
Biotechnologie	4.03
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.75
Maschinen & Apparate	2.84
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.04
Fahrzeuge	2.02
Energie- & Wasserversorgung	1.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.44
Diverse Konsumgüter	1.15
Baugewerbe & Baumaterial	1.02
Umwelt & Recycling	0.83
Elektrische Geräte & Komponenten	0.56
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.52
TOTAL	98.77

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 571 970 814.87
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 144 962 592.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 716 933 407.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	46 837 143.15
Forderungen aus Zeichnungen	5 949 300.33
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	260 693.91
Forderungen aus Dividenden	771 505.61
Sonstige Forderungen	59 174.13
TOTAL Aktiva	3 770 811 224.77
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 838 805.90
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-223.38
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 527 997.06
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 890 331.42
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-200 432.24
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-209 133.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 299 896.86
TOTAL Passiva	-7 666 923.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 763 144 301.57

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 132 959.29
Dividenden	5 312 546.31
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	507 207.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	72 310.87
TOTAL Erträge	7 025 023.79
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-23 746 813.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-606 930.41
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-119 528.85
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-419.12
TOTAL Aufwendungen	-24 473 691.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-17 448 667.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	213 482 314.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	10 072 250.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	397 448.66
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	223 952 013.48
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	206 503 345.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	351 073 157.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-9 189 689.83
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	341 883 467.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	548 386 813.23

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 033 804 341.87
Zeichnungen	881 141 224.52
Rücknahmen	-700 188 078.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	180 953 146.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-17 448 667.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	223 952 013.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	341 883 467.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	548 386 813.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 763 144 301.57

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-30.11.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 301 095.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	549 221.8790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-461 707.2010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 388 610.1350
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	159 628.2500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 112.8050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 345.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	173 395.9550
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 004.1450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 895.2300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 467.6400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	174 431.7350
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	598 505.5550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 648.6640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-246 328.8060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	411 825.4130
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	561 176.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 864.2770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-568 836.7110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	31 204.3090
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 080.0680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 250 958.3150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-386 560.6500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 914 477.7330
Klasse	(EUR hedged) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 183 457.4680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 363.2510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 085 094.2170
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	86 761.6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61.3370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 419.7240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 403.2950
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 772.2290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 606.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 203.6990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 174.5300
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 351 594.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 555 985.2730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 709 995.1340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 197 585.0810

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 558.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	668.6750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 146.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	40 081.0400
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 132.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 267.8380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 225.9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	98 174.7240
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	54 911.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 293.9470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 465.2090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 740.4810
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 348.6210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 348.6210
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 638.0330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 089.6530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 740.4130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	71 987.2730
Klasse	(EUR) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	84 564.7120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 683.4090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 092.1460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	80 155.9750
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 668.6240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	326.6730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 282.2850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	54 713.0120
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	7 111.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6.2930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 104.7350

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	0.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		in % des
		Devisentermin-		Netto-
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal		
Aktien				
Irland				
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	155 630.00	53 830 860.70	1.43
TOTAL Irland			53 830 860.70	1.43
Schweden				
USD	SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	81 259.00	48 663 577.33	1.29
TOTAL Schweden			48 663 577.33	1.29
Taiwan				
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	589 092.00	171 726 208.92	4.56
TOTAL Taiwan			171 726 208.92	4.56
Grossbritannien				
USD	KLARNA GROUP PLC ORD USD0.0001	617 390.00	19 429 263.30	0.52
TOTAL Grossbritannien			19 429 263.30	0.52
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	303 147.00	65 943 566.91	1.75
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	797 726.00	255 415 910.68	6.79
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	1 062 279.00	247 744 708.38	6.58
USD	APPLE INC COM NPV	902 231.00	251 587 114.35	6.69
USD	APLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	72 446.00	43 429 928.08	1.15
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	812 926.00	106 233 169.68	2.82
USD	AUTODESK INC COM USD0.01	161 936.00	49 121 666.24	1.31
USD	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	398 976.00	40 527 982.08	1.08
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	454 027.00	182 954 719.92	4.86
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	251 039.00	54 995 113.73	1.46
USD	CELSIUS HOLDINGS I COM USD0.001	451 643.00	18 490 264.42	0.49
USD	CONSTELLATION ENE. COM NPV	84 022.00	30 614 255.92	0.81
USD	COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	907 681.00	70 735 580.33	1.88
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	388 200.00	42 504 018.00	1.13
USD	DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	180 570.00	35 819 670.90	0.95
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	140 857.00	151 487 477.79	4.03
USD	FAIR ISAAC CORP COM	18 727.00	33 817 778.41	0.90
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	52 169.00	29 917 878.12	0.80
USD	JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	373 142.00	43 400 146.02	1.15
USD	LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	292 100.00	28 035 758.00	0.75
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	312 050.00	27 897 270.00	0.74
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	209 747.00	115 472 015.91	3.07
USD	META PLATFORMS INC	276 383.00	179 082 364.85	4.76
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	556 113.00	273 613 157.13	7.27
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	752 500.00	80 953 950.00	2.15
USD	NRG ENERGY INC COM USD0.01	161 923.00	27 444 329.27	0.73
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	1 827 027.00	323 383 779.00	8.59
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	432 832.00	87 410 422.40	2.32
USD	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	378 247.00	38 467 719.90	1.02
USD	PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	186 966.00	31 494 422.70	0.84
USD	PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	61 775.00	53 231 517.50	1.41
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	63 798.00	51 830 133.18	1.38
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	274 439.00	68 950 054.36	1.83
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	111 767.00	27 502 505.69	0.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD TESLA INC COM USD0.001	87 591.00		37 679 020.47	1.00
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	416 047.00		36 420 754.38	0.97
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	128 991.00		38 341 284.84	1.02
USD WALMART INC COM USD0.10	511 541.00		56 530 395.91	1.50
USD WASTE MGMT INC DEL COM	143 525.00		31 269 791.75	0.83
USD WOODWARD INC COM	69 923.00		20 978 997.69	0.56
USD ZSCALER INC COM USD0.001	129 435.00		32 552 902.50	0.87
TOTAL Vereinigte Staaten			3 423 283 497.39	90.97
Total Aktien			3 716 933 407.64	98.77
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			3 716 933 407.64	98.77
Total des Wertpapierbestandes			3 716 933 407.64	98.77

Devisenterminkontrakte

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

CHF	101 868 600.00	USD	129 101 699.88	13.1.2026	-1 562 360.08	-0.04
EUR	308 594 600.00	USD	359 183 129.97	13.1.2026	-224 260.12	-0.01
USD	3 010 608.70	CHF	2 378 700.00	13.1.2026	32 479.74	0.00
USD	3 896 184.07	CHF	3 117 700.00	13.1.2026	-7 171.82	0.00
USD	10 054 045.04	EUR	8 694 200.00	13.1.2026	-59 094.35	0.00
USD	5 110 114.26	EUR	4 425 400.00	13.1.2026	-37 534.41	0.00
CHF	2 868 200.00	USD	3 583 806.17	13.1.2026	7 176.08	0.00
EUR	12 796 100.00	USD	14 872 532.10	13.1.2026	11 959.06	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 838 805.90	-0.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					46 837 143.15	1.24
Andere Aktiva und Passiva					1 212 556.68	0.04
Total des Nettovermögens					3 763 144 301.57	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	30.11.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		416 630 367.63	361 679 400.12	337 290 245.08
Klasse P-acc	LU2099993664			
Aktien im Umlauf		43 560.5410	44 094.1410	55 444.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		179.70	152.49	137.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		179.70	152.49	137.64
Klasse seeding I-A3-acc	LU2099993318			
Aktien im Umlauf		1 541 925.2890	1 587 178.5970	1 652 040.1800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		265.12	223.64	199.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		265.12	223.64	199.49

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	92.07
Taiwan	4.04
Schweden	1.11
Uruguay	0.68
Grossbritannien	0.65
Australien	0.61
Niederlande	0.04
TOTAL	99.20

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	35.07
Elektronik & Halbleiter	17.27
Computer & Netzwerkausrüster	13.86
Detailhandel, Warenhäuser	9.16
Biotechnologie	5.51
Banken & Kreditinstitute	4.43
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.39
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.18
Fahrzeuge	1.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.26
Diverse Konsumgüter	1.24
Energie- & Wasserversorgung	1.20
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.08
Immobilien	1.06
Umwelt & Recycling	1.06
Baugewerbe & Baumaterial	1.06
TOTAL	99.20

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.11.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	287 891 028.90
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	125 422 255.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	413 313 284.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 364 603.38
Forderungen aus Zeichnungen	2 299.31
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	17 465.71
Forderungen aus Dividenden	93 127.75
Sonstige Forderungen	30 355.04
TOTAL Aktiva	416 821 135.84
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-166 919.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 240.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 608.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-190 768.21
TOTAL Passiva	-190 768.21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	416 630 367.63

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-30.11.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	97 041.31
Dividenden	603 298.83
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 16)	20 596.78
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	29 803.72
TOTAL Erträge	750 740.64
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 024 885.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 186.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 262.91
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 803.47
TOTAL Aufwendungen	-1 091 138.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-340 397.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	23 519 785.19
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 287.54
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	23 521 072.73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	23 180 675.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	42 055 199.39
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	42 055 199.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	65 235 874.66

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-30.11.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	361 679 400.12
Zeichnungen	40 919 328.31
Rücknahmen	-51 204 235.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 284 907.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-340 397.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	23 521 072.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	42 055 199.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	65 235 874.66
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	416 630 367.63

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-30.11.2025	
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	44 094.1410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 210.5380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 744.1380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 560.5410
Klasse	seeding I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 587 178.5970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	160 819.0240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-206 072.3320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 541 925.2890

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. November 2025

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			
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	16 885.00	2 524 645.20	0.61
TOTAL Australien		2 524 645.20	0.61
Niederlande			
USD KONINKLIJKE PHILIPS NV NY REG SH NEW	5 436.00	153 077.76	0.04
TOTAL Niederlande		153 077.76	0.04
Schweden			
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	7 701.00	4 611 897.87	1.11
TOTAL Schweden		4 611 897.87	1.11
Taiwan			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	57 793.00	16 847 237.43	4.04
TOTAL Taiwan		16 847 237.43	4.04
Grossbritannien			
USD KLARNA GROUP PLC ORD USD0.0001	85 473.00	2 689 835.31	0.65
TOTAL Grossbritannien		2 689 835.31	0.65
Vereinigte Staaten			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	26 034.00	5 663 176.02	1.36
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	96 328.00	30 842 299.04	7.40
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	109 915.00	25 634 376.30	6.15
USD APPLE INC COM NPV	142 723.00	39 798 308.55	9.55
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	70 642.00	9 231 496.56	2.21
USD AUTODESK INC COM USD0.01	19 447.00	5 899 052.98	1.42
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	41 321.00	4 197 387.18	1.01
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	44 524.00	17 941 391.04	4.31
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	22 389.00	5 647 177.47	1.35
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	16 431.00	5 123 843.04	1.23
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	24 730.00	5 417 601.10	1.30
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	61 443.00	4 492 712.16	1.08
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	62 879.00	4 900 160.47	1.18
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	15 465.00	16 632 143.55	3.99
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	17 489.00	4 773 097.88	1.14
USD JOHNSON Ctls INTL COM USD0.01	44 528.00	5 179 051.68	1.24
USD KNIFE RIVER CORP COM USD0.01	58 789.00	4 399 768.76	1.06
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	7 215.00	2 568 828.60	0.62
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	23 701.00	13 048 111.53	3.13
USD META PLATFORMS INC	15 586.00	10 098 948.70	2.42
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	68 490.00	33 697 764.90	8.09
USD NETFLIX INC COM USD0.001	74 821.00	8 049 243.18	1.93
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	201 753.00	35 710 281.00	8.57
USD ORACLE CORP COM USD0.01	52 368.00	10 575 717.60	2.54
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	56 188.00	5 714 319.60	1.37
USD PLEXUS CORP COM	30 303.00	4 331 813.85	1.04
USD QUANTA SVCS INC COM	9 593.00	4 459 593.84	1.07
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	10 754.00	5 364 417.82	1.29
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	4 206.00	3 416 996.46	0.82
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	23 426.00	5 885 548.24	1.41
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	17 115.00	4 211 488.05	1.01
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	55 057.00	4 819 689.78	1.16
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	15 798.00	3 796 101.42	0.91
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	14 552.00	6 309 892.72	1.51
USD WALMART INC COM USD0.10	62 098.00	6 862 449.98	1.65
USD WASTE MGMT INC DEL COM	20 202.00	4 401 409.74	1.06
USD WELLTOWER INC COM USD1	21 285.00	4 431 962.70	1.06
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	35 601.00	5 007 992.67	1.20
USD ZSCALER INC COM USD0.001	20 378.00	5 125 067.00	1.23
TOTAL Vereinigte Staaten		383 660 683.16	92.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Uruguay			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	1 364.00	2 825 907.92	0.68
TOTAL Uruguay		2 825 907.92	0.68
Total Aktien		413 313 284.65	99.20
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		413 313 284.65	99.20
Total des Wertpapierbestandes		413 313 284.65	99.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 364 603.38	0.81
Andere Aktiva und Passiva		-47 520.40	-0.01
Total des Nettovermögens		416 630 367.63	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

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-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines Subfonds bzw. einer Aktienklasse werden in der Rechnungswährung des betreffenden Subfonds bzw. der betreffenden Aktienklasse ausgewiesen und jeden Geschäftstag berechnet, indem das gesamte Nettovermögen des Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d. h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftszeiten geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie von 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.

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind. Darüber hinaus haben die folgenden Subfonds zusätzliche geschäftsfreie Tage an Bankfeiertagen (d. h. Tage, an denen die Banken nicht während der üblichen Geschäftszeiten geöffnet sind), wie im Verkaufsprospekt erläutert.

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

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

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

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

auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Gesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen. Da einige Subfonds der Gesellschaft in Märkte investiert sein können, die zu den Bewertungszeiten der Anlagen geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft in Abweichung von den vorstehenden Bestimmungen eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie gestatten, um den Zeitwert («fair value») der Anlagen der Subfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerzuspiegeln. In der Praxis werden die Wertpapiere, in die Subfonds investiert sind, in der Regel auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Kurses zu dem Zeitpunkt bewertet, an dem der Nettoinventarwert je Aktie wie oben beschrieben berechnet wird. Der zeitliche Abstand zwischen dem Börsenschluss der Märkte, in die ein Subfonds investiert, und dem Bewertungszeitpunkt kann jedoch unter Umständen erheblich sein.

Demzufolge werden Entwicklungen, die den Wert dieser Wertpapiere beeinflussen können und die zwischen dem Börsenschluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt auftreten, normalerweise nicht im Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Subfonds berücksichtigt. Wenn der Verwaltungsrat der Gesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die zuletzt verfügbaren Kurse der Wertpapiere eines Subfonds Portfolios nicht deren Zeitwert widerspiegeln, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Verwaltungsgesellschaft dazu veranlassen, eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie zu gestatten, um den vermeintlichen Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt wiederzugeben. Eine solche Anpassung basiert auf der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Verfahrensweisen. Wenn eine Anpassung wie vorstehend beschrieben erfolgt, so wird diese konsequent auf alle Aktienklassen in demselben Subfonds angewandt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, die oben beschriebene Massnahme auf die betreffenden Subfonds der Gesellschaft anzuwenden, wann immer er dies für zweckmässig erachtet.

Die Bewertung von Vermögenswerten zum beizulegenden Zeitwert erfordert ein zuverlässigeres Urteilsvermögen als die Bewertung von Vermögenswerten, für die stets verfügbare Marktnotierungen herangezogen werden können. Die Berechnungen des beizulegenden Zeitwertes können auch auf quantitative Modelle gestützt werden, die von Preisberichtsdienssten zur Bestimmung des Zeitwertes verwendet werden. Es kann nicht garantiert werden, dass die Gesellschaft in der Lage sein wird, den beizulegenden Zeitwert eines Vermögenswertes genau festzustellen, wenn sie den Vermögenswert in etwa zu dem Zeitpunkt veräussern will, zu dem die Gesellschaft den

Nettoinventarwert je Aktie bestimmt. Wenn die Gesellschaft Aktien zum Nettoinventarwert zu einem Zeitpunkt verkauft oder zurücknimmt, zu dem eine oder mehrere Beteiligungen zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet werden, kann dies entsprechend zu einer Verwässerung oder zu einer Erhöhung der wirtschaftlichen Beteiligung der bestehenden Aktionäre führen.

Darüber hinaus können bei ausserordentlichen Umständen im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Aktien massgebend sind. Neubewertungen finden nur vor der Veröffentlichung des einzigen Nettoinventarwertes dieses Tages statt. Ausgaben, Rücknahmen und Konversionen werden nur auf Basis dieses einzigen Nettoinventarwertes abgewickelt.

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

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

- a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder

d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

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

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

Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Sons-tige Erträge» ausgewiesen.

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

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

Da einige Subfonds der Gesellschaft in Märkten investiert sein können, die zum Zeitpunkt der Bewertung ihrer Vermögenswerte geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft - abweichend von den vorstehenden Bestimmungen - die Anpassung des Nettoinventarwertes je Aktie zulassen,

damit der beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte dieser Subfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerspiegelt wird. In der Praxis werden die Wertpapiere, in denen die Subfonds investiert sind, im Allgemeinen auf der Basis der letzten zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie verfügbaren Preise bewertet, wie oben beschrieben. Es kann jedoch eine erhebliche zeitliche Differenz zwischen dem Schluss der Märkte, in denen ein Subfonds investiert, und dem Bewertungszeitpunkt bestehen.

Infolgedessen werden Entwicklungen, die Einfluss auf den Wert dieser Wertpapiere haben können und sich zwischen dem Schluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt ereignen, im Allgemeinen beim Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Subfonds nicht berücksichtigt. Wenn der Verwaltungsrat der Gesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die letzten verfügbaren Kurse der Wertpapiere im Portfolio eines Subfonds nicht deren beizulegenden Zeitwert widerspiegeln, kann er der Verwaltungsgesellschaft gestatten, die Anpassung des Nettoinventarwertes je Aktie zuzulassen, um den beizulegenden Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Eine solche Anpassung erfolgt auf der Grundlage der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Praktiken. Wird der Wert wie oben beschrieben angepasst, geschieht dies einheitlich für alle Aktienklassen des betreffenden Subfonds.

Falls erforderlich, können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden. Diese neuen Bewertungen sind für anschliessende Ausgabe und Rücknahme von Aktien massgebend.

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Bewertung der Devisenterminkontrakte

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

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) Bewertung von Optionen

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

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

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

i) Fair Value Pricing-Methode

Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse.

j) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 30. November 2025 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. November 2025 verwendet:

Wechselkurse

USD 1 = CHF	0.802950
USD 1 = EUR	0.861660

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

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden getrennt.

l) Einkommensbestätigung

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

m) Swaps und Differenzkontrakte

Die Gesellschaft darf Zinsswap-Verträge, Forward Rate Agreements auf Zinsswaps, Credit Default Swaps und Total Return Swaps oder Differenzkontrakte («CFD») abschliessen, sofern diese mit erstklassigen Finanzinstituten abgeschlossen werden, die auf Transaktionen dieser Art spezialisiert sind. Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD» ausgewiesen. Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD» verbucht.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900% ¹	0.950% ²
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%

¹ Eff. 0.500% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «seeding»

² Eff. 0.550% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» und «seeding»

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.150%	2.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.570%	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.200% ¹	1.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.170%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Max. 1.240% / Eff. 1.020% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «seeding»

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)¹

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ fusioniert am 7. Juli 2025

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.610%	1.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.810%	0.860%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
– European Opportunity Unconstrained (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.910%	1.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.450%	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.250%	1.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.700%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%	1.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.101%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV
– Global Growth Sustainable (USD)²

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.670%	1.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.990%	1.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.790%	0.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.065%	0.095%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)³

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.730%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

³ liquidiert am 11. Juni 2025

UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.200%	1.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.870%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)⁴

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.550%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.550%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «A»	0.080%	0.130%

⁴ liquidiert am 25. Juni 2025

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.930%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.930%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340% ¹	2.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200% ²	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.200%	1.250%

¹ max. 2.340% / eff 0.000%

² max. 1.200% / eff 0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880% ³	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740% ⁴	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

³ max. 0.880% / eff 0.000%

⁴ max. 0.740% / eff 0.000%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.530%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.530%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.530%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.640%	1.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.790%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

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

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.620% ¹	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ Eff. 0.500% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «seeding»

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management, den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsver-

mögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» im Verkaufsprospekt entnommen werden.

Der effektiv angewandte Satz der maximalen pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;

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

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

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

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

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, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Aktionär und UBS Asset Management 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, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Aktionär zustehen.

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

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

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

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

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

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

Erläuterung 3 – *Taxe d'abonnement*

Die Gesellschaft unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögensteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («*Taxe d'Abonnement*») von 0.05%, pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist (Für die Aktienklassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X gilt eine reduzierte *Taxe d'Abonnement* in Höhe von 0.01% pro Jahr.) Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettovermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals. Sollten die Bedingungen für die Anwendung des reduzierten Steuersatzes von 0.01% nicht mehr gegeben sein, werden sämtliche Aktien der Klassen F, I-A1, I-A2, I-A3, I-A4, I-B, I-X und U-X mit einem Steuersatz von 0.05% besteuert.

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung

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 dazu führen, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz von 2010 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 festzulegen.

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Differenzkontrakte

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Differenzkontrakte per 30. November 2025 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Equity SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Euro Countries Income (EUR)	12 482 800.00 EUR	- EUR
– European Income Opportunity (EUR)	100 089 645.00 EUR	- EUR
– Global Defensive (USD)	4 416 749.35 USD	- USD
– US Income (USD)	10 975 200.00 USD	- USD

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

b) Optionen

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Aktien, klassisch (verkauft)
– Euro Countries Income (EUR)	196 604 386.03 EUR
– Global Income (USD)	92 948 983.91 USD
– US Income (USD)	332 756 482.03 USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– European Income Opportunity (EUR)	77 900 480.53 EUR
– Global Defensive (USD)	21 939 814.13 USD

c) Differenzkontrakte

UBS (Lux) Equity SICAV	Differenzkontrakte (gekauft)	Differenzkontrakte (verkauft)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	101 398 647.76 EUR	85 769 305.79 EUR

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Juni 2025 bis zum 30. November 2025 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Equity SICAV 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) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Active Climate Aware (USD) F-acc	0.76%
– Active Climate Aware (USD) I-A1-acc	0.60%
– Active Climate Aware (USD) I-B-acc	0.10%
– Active Climate Aware (USD) I-X-acc	0.03%
– Active Climate Aware (USD) K-1-acc	0.85%
– Active Climate Aware (USD) P-acc	1.89%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) P-acc	2.34%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) P-acc	1.71%
– Active Climate Aware (USD) Q-acc	1.24%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Active Climate Aware (USD) seeding Q-acc	0.57%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) seeding Q-acc	0.62%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) seeding Q-acc	0.62%
– All China (USD) F-acc	1.03%
– All China (USD) I-A1-acc	1.21%
– All China (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	1.23%
– All China (USD) seeding I-A1-acc	1.03%
– All China (USD) I-A3-acc	1.03%
– All China (USD) I-X-acc	0.02%
– All China (USD) K-1-acc	1.62%
– All China (USD) K-B-acc	0.19%
– All China (USD) K-X-acc	0.05%
– All China (USD) P-acc	2.20%
– All China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.24%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– All China (USD) (HKD) P-acc	2.20%
– All China (USD) (SGD) P-acc	2.20%
– All China (USD) Q-acc	1.25%
– All China (USD) Q-dist	1.26%
– Engage for Impact (USD) P-acc	1.56%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– Engage for Impact (USD) Q-acc	0.86%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Engage for Impact (USD) U-X-acc	0.02%
– Euro Countries Income (EUR) F-dist	0.63%
– Euro Countries Income (EUR) I-A1-acc	0.73%
– Euro Countries Income (EUR) K-B-mdist	0.14%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) P-acc	1.67%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) P-dist	1.67%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.11%
– Euro Countries Income (EUR) Q-acc	1.05%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.10%
– Euro Countries Income (EUR) Q-dist	1.05%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-dist	1.08%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) QL-acc	0.85%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) QL-dist	0.85%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) U-X-dist	0.04%
– Euro Countries Income (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– European High Dividend (EUR) N-8%-mdist	2.57%
– European High Dividend (EUR) P-acc	1.57%
– European High Dividend (EUR) (CHF) P-acc	1.57%
– European High Dividend (EUR) (USD) P-acc	1.57%
– European High Dividend (EUR) P-dist	1.57%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– European High Dividend (EUR) (GBP) P-dist	1.57%
– European High Dividend (EUR) Q-acc	0.91%
– European High Dividend (EUR) (CHF) Q-acc	0.91%
– European High Dividend (EUR) Q-dist	0.91%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.96%
– European High Dividend (EUR) (GBP) Q-dist	0.91%
– European High Dividend (EUR) QL-acc	0.74%
– European High Dividend (EUR) (CHF) QL-acc	0.74%
– European High Dividend (EUR) (USD) QL-acc	0.74%
– European High Dividend (EUR) QL-dist	0.74%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– European High Dividend (EUR) (GBP) QL-dist	0.75%
– European High Dividend (EUR) U-X-acc	0.03%
– European Income Opportunity (EUR) F-dist	0.68%
– European Income Opportunity (EUR) I-A1-acc	0.83%
– European Income Opportunity (EUR) K-1-acc	1.02%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– European Income Opportunity (EUR) (CHF hedged) K-1-acc	1.05%
– European Income Opportunity (EUR) P-acc	1.68%
– European Income Opportunity (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.73%
– European Income Opportunity (EUR) P-dist	1.68%
– European Income Opportunity (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.73%
– European Income Opportunity (EUR) Q-acc	0.88%
– European Income Opportunity (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.93%
– European Income Opportunity (EUR) Q-dist	0.88%
– European Income Opportunity (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.93%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc	0.93%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A2-acc	0.88%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc	0.83%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc	1.32%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc	1.36%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-B-acc	0.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.52%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc	1.98%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.04%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	1.99%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	2.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	0.98%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	0.99%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.03%
– German High Dividend (EUR) P-acc	1.57%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.62%
– German High Dividend (EUR) P-dist	1.57%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– German High Dividend (EUR) Q-acc	0.91%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.96%
– German High Dividend (EUR) Q-dist	0.91%
– German High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.96%
– Global Defensive (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Defensive (USD) K-B-acc	0.14%
– Global Defensive (USD) (EUR) P-acc	0.77%
– Global Defensive (USD) U-X-acc	0.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc	0.95%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-acc	0.89%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-dist	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-B-acc	0.17%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-dist	0.03%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist	1.99%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.92%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	1.99%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.03%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-dist	2.03%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc	1.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-dist	1.05%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) Q-dist	1.06%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc	0.03%
– Global Growth Sustainable (USD) ¹ I-A3-acc	0.70%
– Global Growth Sustainable (USD) ¹ I-B-acc	0.09%
– Global Growth Sustainable (USD) ¹ I-X-acc	0.03%
– Global Growth Sustainable (USD) ¹ (CAD) I-X-acc	0.03%
– Global Growth Sustainable (USD) ¹ P-acc	1.86%
– Global Growth Sustainable (USD) ¹ Q-acc	1.04%
– Global Growth Sustainable (USD) ¹ U-X-acc	0.03%
– Global Growth Sustainable (USD) ¹ (CHF) U-X-acc	0.03%
– Global High Dividend (USD) F-acc	0.55%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) F-acc	0.57%
– Global High Dividend (USD) I-A1-acc	0.68%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.69%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) I-A3-dist	0.58%
– Global High Dividend (USD) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.03%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.61%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-dist	2.61%
– Global High Dividend (USD) P-acc	1.56%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) P-dist	1.61%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-dist	1.61%
– Global High Dividend (USD) P-mdist	1.56%
– Global High Dividend (USD) Q-acc	0.91%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.96%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.96%
– Global High Dividend (USD) QL-acc	0.74%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.79%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– Global High Dividend (USD) QL-mdist	0.74%
– Global High Dividend (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– Global Income (USD) I-A1-8%-mdist	0.61%
– Global Income (USD) I-A1-acc	0.62%
– Global Income (USD) (CHF hedged) I-A1-qdist	0.65%
– Global Income (USD) (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	0.64%
– Global Income (USD) I-A2-8%-mdist	0.58%
– Global Income (USD) I-B-acc	0.10%
– Global Income (USD) (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.10%
– Global Income (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Income (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Income (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.04%
– Global Income (USD) K-1-dist	1.17%
– Global Income (USD) K-B-mdist	0.14%
– Global Income (USD) K-X-acc	0.08%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.08%
– Global Income (USD) P-8%-mdist	1.74%
– Global Income (USD) P-acc	1.74%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.79%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.79%
– Global Income (USD) P-dist	1.74%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.79%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.79%
– Global Income (USD) P-mdist	1.74%
– Global Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.79%
– Global Income (USD) Q-8%-mdist	1.06%
– Global Income (USD) Q-acc	1.06%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.11%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.11%
– Global Income (USD) Q-dist	1.06%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.11%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.11%
– Global Income (USD) QL-8%-mdist	0.86%
– Global Income (USD) QL-acc	0.86%
– Global Income (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.91%
– Global Income (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.91%
– Global Income (USD) QL-dist	0.86%
– Global Income (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.91%
– Global Income (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.91%
– India Opportunity (USD) F-acc	0.85%
– India Opportunity (USD) I-A1-acc	0.92%
– India Opportunity (USD) I-B-dist	0.18%
– India Opportunity (USD) I-X-acc	0.04%
– India Opportunity (USD) P-acc	1.78%
– India Opportunity (USD) Q-acc	0.98%
– Long Term Themes (USD) F-acc	0.66%
– Long Term Themes (USD) (AUD hedged) F-acc	0.68%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-acc	0.66%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-dist	0.66%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-dist	0.69%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-dist	0.69%
– Long Term Themes (USD) F-UKdist	0.66%
– Long Term Themes (USD) I-A1-acc	0.82%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.85%
– Long Term Themes (USD) I-A3-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc	2.60%
– Long Term Themes (USD) P-acc	1.76%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.81%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.81%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.81%
– Long Term Themes (USD) Q-acc	0.98%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%
– Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.04%
– Long Term Themes (USD) U-X-acc	0.02%
– Russia (USD) I-A1-acc	0.00%
– Russia (USD) I-A3-acc	0.00%
– Russia (USD) P-acc	0.00%
– Russia (USD) Q-acc	0.00%
– Small Caps Europe (EUR) P-acc	1.77%
– Small Caps Europe (EUR) (USD hedged) P-acc	1.82%
– Small Caps Europe (EUR) Q-acc	1.02%
– Small Caps Europe (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.07%
– Small Caps Europe (EUR) U-X-acc	0.03%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Swiss Opportunity (CHF) I-B-acc	0.10%
– Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.57%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.56%
– Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.09%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.09%
– US Income (USD) F-dist	0.62%
– US Income (USD) (CHF hedged) F-dist	0.65%
– US Income (USD) P-acc	1.66%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.71%
– US Income (USD) (EUR) P-acc	1.66%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.71%
– US Income (USD) P-dist	1.66%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.71%
– US Income (USD) (EUR) P-dist	1.66%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.71%
– US Income (USD) P-mdist	1.66%
– US Income (USD) Q-acc	1.04%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– US Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.09%
– US Income (USD) Q-dist	1.04%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.09%
– US Income (USD) (EUR) Q-qdist	1.03%
– US Income (USD) (EUR hedged) Q-qdist	1.08%
– US Income (USD) QL-acc	0.84%
– US Income (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.89%
– US Income (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.89%
– US Income (USD) QL-dist	0.84%
– US Income (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.89%
– US Income (USD) U-X-dist	0.03%
– US Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– US Opportunity (USD) I-A1-acc	0.82%
– US Opportunity (USD) I-B-acc	0.10%
– US Opportunity (USD) P-acc	1.71%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.76%
– US Opportunity (USD) P-dist	1.71%
– US Opportunity (USD) Q-acc	0.97%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.02%
– US Opportunity (USD) Q-dist	0.97%
– US Total Yield (USD) F-dist	0.54%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) F-dist	0.57%
– US Total Yield (USD) I-A1-acc	0.67%
– US Total Yield (USD) I-A3-acc	0.55%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.61%
– US Total Yield (USD) P-acc	1.56%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.61%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– US Total Yield (USD) P-dist	1.56%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-dist	1.61%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-dist	1.61%
– US Total Yield (USD) P-mdist	1.56%
– US Total Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.61%
– US Total Yield (USD) Q-acc	0.90%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.95%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.95%
– US Total Yield (USD) Q-dist	0.90%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.95%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.95%
– US Total Yield (USD) Q-mdist	0.90%
– US Total Yield (USD) QL-acc	0.73%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.78%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.78%
– US Total Yield (USD) QL-dist	0.73%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.78%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.78%
– US Total Yield (USD) QL-mdist	0.73%
– US Total Yield (USD) U-X-dist	0.03%
– USA Growth (USD) F-acc	0.58%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.61%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.61%
– USA Growth (USD) I-A1-acc	0.72%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.77%
– USA Growth (USD) I-A3-acc	0.57%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.61%
– USA Growth (USD) I-B-acc	0.09%
– USA Growth (USD) I-X-acc	0.02%
– USA Growth (USD) P-acc	2.09%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.14%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.14%
– USA Growth (USD) Q-acc	0.97%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.01%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.02%
– USA Growth (USD) QL-acc	0.88%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.93%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.93%
– USA Growth Sustainable (USD) P-acc	1.71%
– USA Growth Sustainable (USD) seeding I-A3-acc	0.53%

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 – Master-Feeder-Struktur

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)

UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Feeder Fund (OGAW) und investiert mindestens 85% seines Nettovermögens in Aktien des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) (der «Master-OGAW»). UBS Investment Funds ICVC V ist eine open-ended Investmentgesellschaft mit variablem Kapital aufgelegt in England und Wales.

UBS Investment Fund ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Fonds aufgesetzt nach englischem Recht. Trotz des Brexits bleiben die bestehenden Master-Feeder Regeln laut Artikel 41 (1e) des UCITS Gesetzes vom 17. Dezember 2010 anwendbar.

Erläuterung 10 – UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Der Abschluss des UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Verwaltungsrat der UBS (Lux) Equity SICAV (der «Verwaltungsrat») hat die Anleger gemäss Art. 11 der Satzung und des Prospekts der Gesellschaft über seinen Beschluss informiert, die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Ausgabe und Rücknahme sowie den Umtausch von Aktien des Subfonds mit Wirkung vom 25.02.2022 auszusetzen, um die Interessen der Anleger des Subfonds zu schützen. Gleichzeitig wurden die pauschalen Verwaltungskommissionen für den Subfonds eingestellt, und die Anlagebeschränkungen entfallen.

Die anhaltenden geopolitischen Spannungen bzw. die Militäroperationen Russlands in der Ukraine und die daraufhin gegen Russland verhängten Sanktionen mit Auswirkungen auf den russischen Börsenmarkt, aber auch die russische Vermögenswerte abbildenden ADRs/GDRs und der Rubelkurs, einschliesslich der Rückführung von Vermögenswerten aus Russland, machen den Handel und die Bewertung eines überwiegenden Anteils der Vermögenswerte des Subfonds unmöglich.

In der gegenwärtigen Situation lässt sich nicht vorhersehen, wie lange die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts (einschliesslich der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Aktien) andauern wird. Der Verwaltungsrat wird die Situation in Zusammenarbeit mit der Verwaltungsgesellschaft im Auge behalten und die Entscheidung im Interesse der Anleger laufend überprüfen. Jede künftige Entscheidung, die zu einer Änderung dieses Status führt, wird den Anlegern zu gegebener Zeit mitgeteilt.

Der Nettoinventarwert gemäss Marktbewertung der auf null abgeschrieben Vermögenswerte des Subfonds entsprach vor der Entscheidung über die Aussetzung des Subfonds 40 599 460.13 USD bei einem Anschaffungswert (ursprünglicher Kaufpreis) von 72 617 405.06 USD.

Erläuterung 11 – Liquidation

Es kommt zur folgenden Liquidation:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	11.6.2025
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)	25.6.2025

Erläuterung 12 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

Subfond	Fusion in	Letztes Berechnungsdatum	Zeitpunkt des Inkrafttretens des Merger
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)	7.7.2025	8.7.2025

Erläuterung 13 – Namensänderung

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger	Neuer	Datum
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)	17.7.2025

Erläuterung 14 – Nachfolgende Ereignisse

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Halbjahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 15 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Das Bezirksgericht Luxemburg ist der Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle. Es gilt das Recht des Grossherzogtums Luxemburg. In Angelegenheiten, welche die Ansprüche von Anlegern aus anderen Ländern betreffen, kann sich die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle jedoch dafür entscheiden, sich der Rechtshoheit der Länder, in denen die Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft wurden, zu unterwerfen.

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

Erläuterung 16 – Securities Lending

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.

UBS (Lux) Equity SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 30. November 2025*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. November 2025 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Active Climate Aware (USD)	40 993 533.72 USD	43 018 019.07 USD	63.50	36.50	0.00
– All China (USD)	227 460 241.12 USD	240 340 670.31 USD	65.39	34.61	0.00
– Engage for Impact (USD)	51 923 992.30 USD	54 705 931.81 USD	63.50	36.50	0.00
– Euro Countries Income (EUR)	128 291 126.87 EUR	135 280 517.10 EUR	63.50	36.50	0.00
– European High Dividend (EUR)	14 612 377.11 EUR	15 078 592.37 EUR	63.50	36.50	0.00
– European Income Opportunity (EUR)	52 083 121.13 EUR	55 219 243.15 EUR	63.50	36.50	0.00
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	19 518 003.97 EUR	20 608 709.71 EUR	65.39	34.61	0.00
– German High Dividend (EUR)	2 238 613.85 EUR	2 356 657.76 EUR	63.50	36.50	0.00
– Global Defensive (USD)	9 271 008.22 USD	10 092 462.23 USD	63.50	36.50	0.00
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	21 254 971.09 USD	22 662 648.71 USD	65.39	34.61	0.00
– Global Growth Sustainable (USD) ¹	42 693 311.46 USD	44 804 556.62 USD	63.50	36.50	0.00
– Global High Dividend (USD)	83 026 758.47 USD	90 837 520.33 USD	63.50	36.50	0.00
– Global Income (USD)	32 943 271.54 USD	43 057 529.05 USD	63.50	36.50	0.00
– Long Term Themes (USD)	272 540 411.26 USD	286 036 135.18 USD	63.50	36.50	0.00
– Small Caps Europe (EUR)	5 131 755.88 EUR	5 298 608.45 EUR	63.50	36.50	0.00
– Swiss Opportunity (CHF)	537 142.63 CHF	541 769.40 CHF	65.39	34.61	0.00
– US Income (USD)	67 450 047.98 USD	71 712 977.46 USD	63.50	36.50	0.00
– US Opportunity (USD)	14 212 041.66 USD	14 928 368.52 USD	65.39	34.61	0.00
– US Total Yield (USD)	120 167 004.64 USD	129 975 034.72 USD	63.50	36.50	0.00
– USA Growth (USD)	126 184 628.35 USD	135 795 798.21 USD	65.39	34.61	0.00
– USA Growth Sustainable (USD)	17 395 459.35 USD	18 279 056.53 USD	63.50	36.50	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 30. November 2025 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 30. November 2025 verwendet wurden.

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) ¹	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	42 576.22 USD	2 692 953.62 USD	645.15 USD	97 033.85 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	12 772.87 USD	807 886.09 USD	193.55 USD	29 110.16 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 257.62 USD	269 295.36 USD	64.51 USD	9 703.38 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	25 545.73 USD	1 615 772.17 USD	387.09 USD	58 220.31 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	300 266.00 EUR	38 266.58 EUR	66 679.00 EUR	29 247.60 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	90 079.80 EUR	11 479.97 EUR	20 003.70 EUR	8 774.28 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	30 026.60 EUR	3 826.66 EUR	6 667.90 EUR	2 924.76 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	180 159.60 EUR	22 959.95 EUR	40 007.40 EUR	17 548.56 EUR

¹ fusioniert am 7. Juli 2025

	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) ¹
Erträge aus Wertpapierleihe	8 472.52 EUR	24 721.87 USD	20 486.48 USD	86 764.48 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	2 541.76 EUR	7 416.56 USD	6 145.94 USD	26 029.34 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	847.25 EUR	2 472.19 USD	2 048.65 USD	8 676.45 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	5 083.51 EUR	14 833.12 USD	12 291.89 USD	52 058.69 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	206 150.68 USD	79 076.37 USD	372.45 USD	502 361.38 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	61 845.20 USD	23 722.91 USD	111.74 USD	150 708.41 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	20 615.07 USD	7 907.64 USD	37.24 USD	50 236.14 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	123 690.41 USD	47 445.82 USD	223.47 USD	301 416.83 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	43 119.37 EUR	5 397.63 CHF	114 446.17 USD	11 142.02 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	12 935.81 EUR	1 619.29 CHF	34 333.85 USD	3 342.61 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 311.94 EUR	539.76 CHF	11 444.62 USD	1 114.20 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	25 871.62 EUR	3 238.58 CHF	68 667.70 USD	6 685.21 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	167 087.17 USD	845 345.53 USD	34 327.97 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*			
UBS Switzerland AG	50 126.15 USD	253 603.66 USD	10 298.39 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	16 708.72 USD	84 534.55 USD	3 432.80 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	100 252.30 USD	507 207.32 USD	20 596.78 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.

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.41	1.41	1.41	1.41
– Belgien	0.20	0.20	0.20	0.20
– Kanada	12.97	12.97	12.97	12.97
– China	4.78	4.78	4.78	4.78
– Dänemark	1.32	1.32	1.32	1.32
– Finnland	2.05	2.05	2.05	2.05
– Frankreich	0.04	0.04	0.04	0.04
– Deutschland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Hongkong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	3.42	3.42	3.42	3.42
– Jersey	0.30	0.30	0.30	0.30
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.77	0.77	0.77	0.77
– Singapur	0.32	0.32	0.32	0.32
– Supranational	0.98	0.98	0.98	0.98
– Schweden	0.51	0.51	0.51	0.51
– Schweiz	16.46	16.46	16.46	16.46
– Niederlande	0.53	0.53	0.53	0.53
– Vereinigte Staaten	50.51	50.51	50.51	50.51
– Uruguay	3.29	3.29	3.29	3.29
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	90.84	90.84	90.84	90.84
– Rating <=AA-	9.16	9.16	9.16	9.16
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	335 177 117.55 USD	756 439 706.53 USD	954 357 268.93 EUR	156 169 109.24 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	40 592 250.76 USD	79 821 845.93 USD	178 294 649.56 EUR	23 274 753.34 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.03%	107.00%	105.49%	103.90%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.11%	10.55%	18.68%	14.90%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) ¹ (in %)
nach Land:				
– Australien	1.41	1.41	1.41	1.41
– Belgien	0.20	0.20	0.20	0.20
– Kanada	12.97	12.97	12.97	12.97
– China	4.78	4.78	4.78	4.78
– Dänemark	1.32	1.32	1.32	1.32
– Finnland	2.05	2.05	2.05	2.05
– Frankreich	0.04	0.04	0.04	0.04
– Deutschland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Hongkong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	3.42	3.42	3.42	3.42
– Jersey	0.30	0.30	0.30	0.30
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.77	0.77	0.77	0.77
– Singapur	0.32	0.32	0.32	0.32
– Supranational	0.98	0.98	0.98	0.98
– Schweden	0.51	0.51	0.51	0.51
– Schweiz	16.46	16.46	16.46	16.46
– Niederlande	0.53	0.53	0.53	0.53
– Vereinigte Staaten	50.51	50.51	50.51	50.51
– Uruguay	3.29	3.29	3.29	3.29
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	90.84	90.84	90.84	90.84
– Rating ≤ AA-	9.16	9.16	9.16	9.16
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	700 011 035.02 EUR	53 863 957.64 EUR	198 955 532.46 USD	1 085 883 958.37 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	69 841 182.02 EUR	4 689 868.00 EUR	14 660 186.01 USD	59 034 406.28 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.07%	105.44%	107.10%	104.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	9.98%	8.71%	7.37%	5.44%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.41	1.41	1.41	1.41
– Belgien	0.20	0.20	0.20	0.20
– Kanada	12.97	12.97	12.97	12.97
– China	4.78	4.78	4.78	4.78
– Dänemark	1.32	1.32	1.32	1.32
– Finnland	2.05	2.05	2.05	2.05
– Frankreich	0.04	0.04	0.04	0.04
– Deutschland	0.13	0.13	0.13	0.13
– Hongkong	0.01	0.01	0.01	0.01
– Japan	3.42	3.42	3.42	3.42
– Jersey	0.30	0.30	0.30	0.30
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.77	0.77	0.77	0.77
– Singapur	0.32	0.32	0.32	0.32
– Supranational	0.98	0.98	0.98	0.98
– Schweden	0.51	0.51	0.51	0.51
– Schweiz	16.46	16.46	16.46	16.46
– Niederlande	0.53	0.53	0.53	0.53
– Vereinigte Staaten	50.51	50.51	50.51	50.51
– Uruguay	3.29	3.29	3.29	3.29
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	90.84	90.84	90.84	90.84
– Rating <=AA-	9.16	9.16	9.16	9.16
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 002 853 736.00 USD	437 956 181.59 USD	3 292 790 417.25 USD	76 461 016.62 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	123 230 017.78 USD	63 766 019.98 USD	346 814 249.71 USD	14 945 791.57 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.00%	105.12%	106.25%	106.07%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.29%	14.56%	10.53%	19.55%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) (in %)
nach Land:			
– Australien	1.41	1.41	1.41
– Belgien	0.20	0.20	0.20
– Kanada	12.97	12.97	12.97
– China	4.78	4.78	4.78
– Dänemark	1.32	1.32	1.32
– Finnland	2.05	2.05	2.05
– Frankreich	0.04	0.04	0.04
– Deutschland	0.13	0.13	0.13
– Hongkong	0.01	0.01	0.01
– Japan	3.42	3.42	3.42
– Jersey	0.30	0.30	0.30
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.77	0.77	0.77
– Singapur	0.32	0.32	0.32
– Supranational	0.98	0.98	0.98
– Schweden	0.51	0.51	0.51
– Schweiz	16.46	16.46	16.46
– Niederlande	0.53	0.53	0.53
– Vereinigte Staaten	50.51	50.51	50.51
– Uruguay	3.29	3.29	3.29
Total	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	90.84	90.84	90.84
– Rating <=AA-	9.16	9.16	9.16
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 992 693 320.75 USD	2 012 849 321.52 USD	395 271 427.59 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	122 203 153.97 USD	204 624 683.03 USD	21 703 600.30 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.33%	108.19%	104.41%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.13%	10.17%	5.49%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) (in %)
nach Land:				
– Australien	1.06	1.06	1.06	1.06
– Österreich	0.33	0.33	0.33	0.33
– Belgien	0.08	0.08	0.08	0.08
– Kanada	5.18	5.18	5.18	5.18
– China	3.41	3.41	3.41	3.41
– Dänemark	0.55	0.55	0.55	0.55
– Finnland	0.38	0.38	0.38	0.38
– Frankreich	18.92	18.92	18.92	18.92
– Deutschland	2.51	2.51	2.51	2.51
– Hongkong	0.68	0.68	0.68	0.68
– Irland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	7.62	7.62	7.62	7.62
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	0.02	0.02	0.02	0.02
– Neuseeland	0.07	0.07	0.07	0.07
– Norwegen	0.48	0.48	0.48	0.48
– Singapur	2.12	2.12	2.12	2.12
– Supranational	2.85	2.85	2.85	2.85
– Schweden	0.89	0.89	0.89	0.89
– Schweiz	12.94	12.94	12.94	12.94
– Niederlande	0.77	0.77	0.77	0.77
– Grossbritannien	0.65	0.65	0.65	0.65
– Vereinigte Staaten	38.49	38.49	38.49	38.49
– Uruguay	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	38.96	38.96	38.96	38.96
– Rating <=AA-	61.04	61.04	61.04	61.04
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 368 652 438.17 USD	372 611 350.91 EUR	417 770 812.70 USD	56 830 374.35 CHF
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	252 683 670.38 USD	31 381 948.98 EUR	25 015 883.17 USD	1 269 273.07 CHF
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.36%	105.30%	105.07%	104.89%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	18.46%	8.42%	5.99%	2.23%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (in %)
nach Land:		
– Australien	1.06	1.06
– Belgien	0.33	0.33
– Kanada	0.08	0.08
– China	5.18	5.18
– Dänemark	3.41	3.41
– Finnland	0.55	0.55
– Frankreich	0.38	0.38
– Deutschland	18.92	18.92
– Hongkong	2.51	2.51
– Japan	0.68	0.68
– Liechtenstein	0.00	0.00
– Hongkong	7.62	7.62
– Japan	0.00	0.00
– Liechtenstein	0.02	0.02
– Luxemburg	0.07	0.07
– Neuseeland	0.48	0.48
– Norwegen	2.12	2.12
– Singapur	2.85	2.85
– Supranational	0.89	0.89
– Schweden	12.94	12.94
– Schweiz	0.77	0.77
– Niederlande	0.65	0.65
– Grossbritannien	38.49	38.49
– Vereinigte Staaten	0.00	0.00
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	38.96	38.96
– Rating <=AA-	61.04	61.04
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	141 596 146.22 USD	3 514 242 979.53 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	14 423 606.88 USD	155 204 080.32 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.04%	105.56%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.19%	4.42%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 30. November 2025.

UBS (Lux) Equity SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Active Climate Aware (USD)	8.98%	9.23%
– All China (USD)	16.81%	17.27%
– Engage for Impact (USD)	7.05%	7.14%
– Euro Countries Income (EUR)	12.71%	12.90%
– European High Dividend (EUR)	10.68%	10.91%
– European Income Opportunity (EUR)	6.90%	7.33%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	5.41%	5.65%
– German High Dividend (EUR)	5.16%	5.26%
– Global Defensive (USD)	4.37%	4.59%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	4.91%	4.99%
– Global Growth Sustainable (USD) ¹	3.25%	3.27%
– Global High Dividend (USD)	8.06%	8.14%
– Global Income (USD)	7.28%	7.32%
– Long Term Themes (USD)	14.05%	14.26%
– Small Caps Europe (EUR)	23.30%	24.40%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.87%	0.88%
– US Income (USD)	3.27%	3.28%
– US Opportunity (USD)	9.84%	9.97%
– US Total Yield (USD)	5.76%	5.80%
– USA Growth (USD)	3.35%	3.40%
– USA Growth Sustainable (USD)	4.18%	4.22%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

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

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
United States	9 145 463.61	11 630 268.41	28 760 111.99	3 205 650.12
Swiss Confederation Government Bond	2 279 275.95	2 898 550.83	7 167 731.94	798 927.38
Shopify Inc	2 019 971.72	2 568 794.13	6 352 287.35	708 036.56
Novartis AG	2 019 971.67	2 568 794.08	6 352 287.21	708 036.54
Boston Scientific Corp	2 019 971.58	2 568 793.95	6 352 286.91	708 036.51
Tencent Holdings Ltd	2 019 971.03	2 568 793.26	6 352 285.19	708 036.32
Motorola Solutions Inc	2 019 969.78	2 568 791.67	6 352 281.25	708 035.88
Bank of Montreal	1 906 008.90	2 423 867.83	5 993 903.83	668 090.53
Alphabet Inc	1 814 903.24	2 308 008.94	5 707 400.12	636 156.35
Advanced Micro Devices Inc	1 737 446.05	2 209 506.79	5 463 817.39	609 006.21

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) ¹
United States	11 739 396.39	501 016.29	2 145 618.24	95 25 274.55
Swiss Confederation Government Bond	2 925 748.23	124 865.66	534 741.19	23 73 934.24
Shopify Inc	2 592 897.39	110 660.18	473 905.79	21 03 861.11
Novartis AG	2 592 897.33	110 660.18	473 905.78	21 03 861.06
Boston Scientific Corp	2 592 897.21	110 660.18	473 905.76	21 03 860.96
Tencent Holdings Ltd	2 592 896.51	110 660.15	473 905.63	21 03 860.39
Motorola Solutions Inc	2 592 894.90	110 660.08	473 905.34	21 03 859.09
Bank of Montreal	2 446 611.23	104 416.96	447 168.96	19 85 165.41
Alphabet Inc	2 329 665.22	99 425.91	425 794.65	18 90 276.13
Advanced Micro Devices Inc	2 230 238.82	95 182.57	407 622.41	18 09 602.16

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
United States	19 311 703.66	9 153 863.27	60 810 170.27	1 126 463.55
Swiss Confederation Government Bond	4 812 954.67	2 281 369.36	15 155 399.96	280 742.61
Shopify Inc	4 265 403.79	2 021 826.96	13 431 229.87	248 803.63
Novartis AG	4 265 403.70	2 021 826.92	13 431 229.58	248 803.62
Boston Scientific Corp	4 265 403.50	2 021 826.82	13 431 228.94	248 803.61
Tencent Holdings Ltd	4 265 402.34	2 021 826.28	13 431 225.30	248 803.54
Motorola Solutions Inc	4 265 399.70	2 021 825.02	13 431 216.98	248 803.39
Bank of Montreal	4 024 758.13	1 907 759.47	12 673 466.38	234 766.62
Alphabet Inc	3 832 377.98	1 816 570.14	12 067 685.06	223 544.97
Advanced Micro Devices Inc	3 668 818.20	1 739 041.81	11 552 655.49	214 004.42

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
United States	15 245 900.19	27 632 187.09	3 886 056.35
Swiss Confederation Government Bond	3 799 655.78	6 886 625.13	968 501.45
Shopify Inc	3 367 383.93	6 103 160.94	858 318.86
Novartis AG	3 367 383.86	6 103 160.81	858 318.84
Boston Scientific Corp	3 367 383.70	6 103 160.52	858 318.80
Tencent Holdings Ltd	3 367 382.78	6 103 158.87	858 318.57
Motorola Solutions Inc	3 367 380.70	6 103 155.09	858 318.04
Bank of Montreal	3 177 402.77	5 758 832.64	809 894.20
Alphabet Inc	3 025 525.52	5 483 565.16	771 181.92
Advanced Micro Devices Inc	2 896 400.91	5 249 535.33	738 269.11

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
French Republic	43 695 720.60	3 746 816.65	4 120 237.96	98 497.65
United States	15 217 826.60	1 304 896.81	1 434 947.56	34 303.58
NVIDIA Corp	11 018 673.92	944 828.24	1 038 993.25	24 837.98
Broadcom Inc	9 159 469.78	785 405.37	863 681.73	20 647.02
Tesla Inc	8 557 922.96	733 823.99	806 959.56	19 291.03
Cie Financiere Richemont SA	7 961 838.27	682 710.97	750 752.43	17 947.35
Amazon.Com Inc	7 146 522.38	612 799.34	673 873.15	16 109.49
Zurich Insurance Group AG	5 717 030.82	490 223.43	539 080.88	12 887.17
Apple Inc	5 701 630.57	488 902.90	537 628.74	12 852.45
Alphabet Inc	4 347 782.09	372 813.22	409 969.13	9 800.65

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
French Republic	2 714 088.36	24 688 685.66
United States	945 230.47	8 598 282.21
NVIDIA Corp	684 406.95	6 225 702.95
Broadcom Inc	568 925.51	5 175 226.93
Tesla Inc	531 561.42	4 835 344.67
Cie Financiere Richemont SA	494 536.59	4 498 548.59
Amazon.Com Inc	443 894.57	4 037 883.85
Zurich Insurance Group AG	355 104.04	3 230 201.38
Apple Inc	354 147.49	3 221 500.02
Alphabet Inc	270 055.40	2 456 556.93

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine.

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 16 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1 – Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)».

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	796 570.94	647 733.77	1 012 997.73	2 505 009.10
1 Monat bis 3 Monate	-	392 732.27	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	308 913.54	2 127 456.71	392 844.75	971 453.00
mehr als 1 Jahr	14 598 075.33	80 023 457.86	18 564 344.24	45 907 162.18
unbegrenzt	27 314 459.26	157 149 289.70	34 735 745.09	85 896 892.82

	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	279 212.50	1 022 502.80	55 541.81	43 638.58
1 Monat bis 3 Monate	-	-	33 675.95	-
3 Monate bis 1 Jahr	108 279.77	396 530.85	182 424.96	16 923.22
mehr als 1 Jahr	5 116 888.98	18 738 535.36	6 861 844.16	799 726.96
unbegrenzt	9 574 211.12	35 061 674.14	13 475 222.83	1 496 369.00

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) ¹	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	186 883.60	61 077.32	829 652.52	1 682 051.63
1 Monat bis 3 Monate	-	37 032.24	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	72 474.24	200 606.09	321 742.71	652 306.66
mehr als 1 Jahr	3 424 856.03	7 545 720.40	15 204 333.15	30 825 523.70
unbegrenzt	6 408 248.36	14 818 212.66	28 448 828.24	57 677 638.34

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	797 302.55	5 296 572.91	98 115.10	1 460.10
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	885.30
3 Monate bis 1 Jahr	309 197.27	2 054 033.13	38 049.45	4 795.66
mehr als 1 Jahr	14 611 482.97	97 065 767.75	1 798 071.74	180 386.70
unbegrenzt	27 339 546.26	181 619 761.39	3 364 372.16	354 241.64

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	1 327 919.68	40 232.93	2 406 766.71	365 978.52
1 Monat bis 3 Monate	-	24 393.92	-	221 899.16
3 Monate bis 1 Jahr	514 972.80	132 143.51	933 354.20	1 202 042.45
mehr als 1 Jahr	24 335 649.79	4 970 526.49	44 106 757.83	45 214 358.96
unbegrenzt	45 534 435.19	9 761 071.67	82 528 155.98	88 791 519.12

	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	338 475.96
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	131 262.40
mehr als 1 Jahr	6 202 959.86
unbegrenzt	11 606 358.31

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
USD	54.82%	54.82%	54.82%	54.82%
CHF	16.85%	16.85%	16.85%	16.85%
CAD	13.02%	13.02%	13.02%	13.02%
HKD	4.79%	4.79%	4.79%	4.79%
JPY	3.42%	3.42%	3.42%	3.42%
EUR	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%
AUD	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%
DKK	1.32%	1.32%	1.32%	1.32%
NOK	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%
SEK	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
SGD	0.29%	0.29%	0.29%	0.29%
GBP	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) ¹
USD	54.82%	54.82%	54.82%	54.82%
CHF	16.85%	16.85%	16.85%	16.85%
CAD	13.02%	13.02%	13.02%	13.02%
HKD	4.79%	4.79%	4.79%	4.79%
JPY	3.42%	3.42%	3.42%	3.42%
EUR	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%
AUD	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%
DKK	1.32%	1.32%	1.32%	1.32%
NOK	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%
SEK	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
SGD	0.29%	0.29%	0.29%	0.29%
GBP	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
USD	54.82%	54.82%	54.82%	54.82%
CHF	16.85%	16.85%	16.85%	16.85%
CAD	13.02%	13.02%	13.02%	13.02%
HKD	4.79%	4.79%	4.79%	4.79%
JPY	3.42%	3.42%	3.42%	3.42%
EUR	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%
AUD	1.44%	1.44%	1.44%	1.44%
DKK	1.32%	1.32%	1.32%	1.32%
NOK	0.47%	0.47%	0.47%	0.47%
SEK	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
SGD	0.29%	0.29%	0.29%	0.29%
GBP	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
USD	54.82%	54.82%	54.82%
CHF	16.85%	16.85%	16.85%
CAD	13.02%	13.02%	13.02%
HKD	4.79%	4.79%	4.79%
JPY	3.42%	3.42%	3.42%
EUR	3.10%	3.10%	3.10%
AUD	1.44%	1.44%	1.44%
DKK	1.32%	1.32%	1.32%
NOK	0.47%	0.47%	0.47%
SEK	0.44%	0.44%	0.44%
SGD	0.29%	0.29%	0.29%
GBP	0.04%	0.04%	0.04%
NZD	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
USD	39.85%	39.85%	39.85%	39.85%
EUR	23.42%	23.42%	23.42%	23.42%
CHF	13.26%	13.26%	13.26%	13.26%
JPY	7.62%	7.62%	7.62%	7.62%
CAD	4.93%	4.93%	4.93%	4.93%
HKD	3.83%	3.83%	3.83%	3.83%
SGD	2.27%	2.27%	2.27%	2.27%
GBP	1.70%	1.70%	1.70%	1.70%
AUD	1.36%	1.36%	1.36%	1.36%
SEK	0.85%	0.85%	0.85%	0.85%
NOK	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%
DKK	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%
CNH	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
TRY	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
USD	39.85%	39.85%
EUR	23.42%	23.42%
CHF	13.26%	13.26%
JPY	7.62%	7.62%
CAD	4.93%	4.93%
HKD	3.83%	3.83%
SGD	2.27%	2.27%
GBP	1.70%	1.70%
AUD	1.36%	1.36%
SEK	0.85%	0.85%
NOK	0.46%	0.46%
DKK	0.44%	0.44%
CNH	0.01%	0.01%
TRY	0.00%	0.00%
Total	100.00%	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
bis zu 1 Tag	40 993 533.72	227 460 241.12	51 923 992.30	128 291 126.87
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
bis zu 1 Tag	14 612 377.11	52 083 121.13	19 518 003.97	2 238 613.85
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) ¹	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
bis zu 1 Tag	9 271 008.22	21 254 971.09	42 693 311.46	83 026 758.47
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
bis zu 1 Tag	32 943 271.54	272 540 411.26	5 131 755.88	537 142.63
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	67 450 047.98	14 212 041.66	120 167 004.64	126 184 628.35
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	17 395 459.35
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	-

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	40 993 533.72 USD	227 460 241.12 USD	51 923 992.30 USD	128 291 126.87 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	14 612 377.11 EUR	52 083 121.13 EUR	19 518 003.97 EUR	2 238 613.85 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD) ¹ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	9 271 008.22 USD	21 254 971.09 USD	42 693 311.46 USD	83 026 758.47 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	32 943 271.54 USD	272 540 411.26 USD	5 131 755.88 EUR	537 142.63 CHF

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	67 450 047.98 USD	14 212 041.66 USD	120 167 004.64 USD	126 184 628.35 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	17 395 459.35 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 30% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte, der für laufende Wertpapierleihaktivitäten und das Collateral Management verantwortlich ist, einbehalten werden und 10% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften, der für das Transaktionsmanagement, laufende operative Tätigkeiten und die Verwahrung von Collaterals verantwortlich ist, einbehalten werden. Alle Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoertrag bezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Gebühren ab, die durch die Wertpapierleihaktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– Active Climate Aware (USD)	0.10%
– All China (USD)	1.07%
– Asian Smaller Companies (USD) ¹	0.05%
– Engage for Impact (USD)	0.12%
– Euro Countries Income (EUR)	0.17%
– European High Dividend (EUR)	0.16%
– European Income Opportunity (EUR)	0.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.09%
– German High Dividend (EUR)	0.18%
– Global Defensive (USD)	0.17%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.08%
– Global Growth Sustainable (USD) ²	0.15%
– Global High Dividend (USD)	0.17%
– Global Income (USD)	0.12%
– India Opportunity (USD)	0.00%
– Long Term Themes (USD)	0.14%
– Small Caps Europe (EUR)	0.29%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.43%
– US Income (USD)	0.09%
– US Opportunity (USD)	0.08%
– US Total Yield (USD)	0.08%
– USA Growth (USD)	0.54%
– USA Growth Sustainable (USD)	0.16%

¹ fusioniert am 7. Juli 2025

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– Active Climate Aware (USD)	0.04%
– All China (USD)	0.43%
– Asian Smaller Companies (USD) ¹	0.02%
– Engage for Impact (USD)	0.05%
– Euro Countries Income (EUR)	0.07%
– European High Dividend (EUR)	0.07%
– European Income Opportunity (EUR)	0.04%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.04%
– German High Dividend (EUR)	0.07%
– Global Defensive (USD)	0.07%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.03%
– Global Growth Sustainable (USD) ²	0.06%
– Global High Dividend (USD)	0.07%
– Global Income (USD)	0.05%
– India Opportunity (USD)	0.00%
– Long Term Themes (USD)	0.06%
– Small Caps Europe (EUR)	0.12%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.17%
– US Income (USD)	0.04%
– US Opportunity (USD)	0.03%
– US Total Yield (USD)	0.03%
– USA Growth (USD)	0.22%
– USA Growth Sustainable (USD)	0.06%

¹ fusioniert am 7. Juli 2025

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

b) Die Gesellschaft ist in Synthetic Equity Swaps engagiert die sich als Total Return Swaps (nachstehend «TRS») qualifizieren (gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

UBS (Lux) Equity SICAV

Allgemeine Angaben	– European Opportunity Unconstrained (EUR)
Verpflichtung in TRS:	
Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/ Verluste):	12 226 258.83 EUR
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	3.39%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt zwei Gegenparteien: Morgan Stanley & Co International PLC gefolgt von Goldman Sachs Group Inc

Land in dem die Gegenparteien der Total Return Swaps etabliert sind:

Grossbritannien

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral on Synthetic Equity Swaps: 0.00 EUR - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:


	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	12 226 258.83 EUR

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	12 226 258.83 EUR
Trilateral	-

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Gesamtrendite-Swaps

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

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

