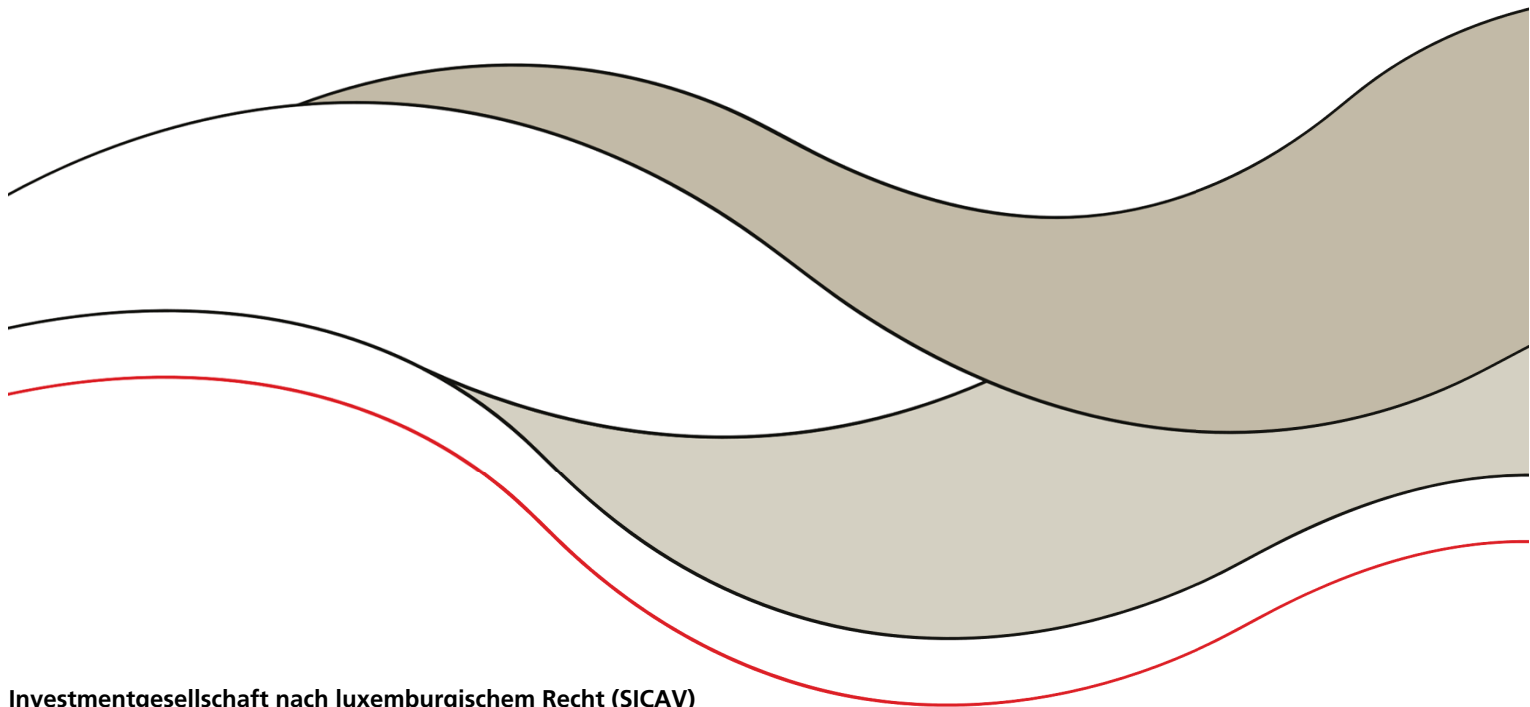


Jahresbericht 2024/2025

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
zum 31. Mai 2025



Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht (SICAV) R.C.S. Luxemburg Nr. B124019

CS Investment Funds 2

Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund¹

Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund²

Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund³

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund⁴

UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund⁵

UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund⁶

UBS (Lux) CommodityAllocation Fund⁷

UBS (Lux) Digital Health Equity Fund⁸

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund⁹

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund¹⁰

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund¹¹

UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund¹²

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund¹³

UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund¹⁴

UBS (Lux) Security Equity Fund¹⁵

UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF¹⁶

UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF¹⁷

UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF¹⁸

UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund¹⁹

¹ am 28. Juni 2024 verschmolzen

² am 28. Juni 2024 verschmolzen

³ am 5. Juli 2024 verschmolzen

⁴ am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁵ ehemals Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund

⁶ ehemals Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund

⁷ ehemals Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund

⁸ ehemals Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund

⁹ ehemals Credit Suisse (Lux) Energy Evolution Equity Fund

¹⁰ ehemals Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

¹¹ ehemals Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund

¹² ehemals Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Germany Equity Fund

¹³ ehemals Credit Suisse (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund

¹⁴ ehemals Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund

¹⁵ ehemals Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund

¹⁶ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF

¹⁷ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF

¹⁸ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF

¹⁹ ehemals Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

Inhaltsverzeichnis

Anlageklasse und ISIN	4
Management und Verwaltung	7
Merkmale der Gesellschaft und Bericht des Verwaltungsrats	9
Prüfungsvermerk	16
CS Investment Funds 2	22
Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund ¹	25
Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund ²	30
Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund ³	35
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund ⁴	40
UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund ⁵	44
UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund ⁶	55
UBS (Lux) CommodityAllocation Fund ⁷	66
UBS (Lux) Digital Health Equity Fund ⁸	73
UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund ⁹	85
UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund ¹⁰	97
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund ¹¹	104
UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund ¹²	114
UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund ¹³	120
UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund ¹⁴	132
UBS (Lux) Security Equity Fund ¹⁵	141
UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF ¹⁶	152
UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF ¹⁷	158
UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF ¹⁸	164
UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund ¹⁹	170
Erläuterungen zum Abschluss	184
Anhang 1 – Gesamtrisiko (ungeprüft)	201
Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)	202
Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)	206
Anhang 4 – Vergütungspolitik (ungeprüft)	218

¹ am 28. Juni 2024 verschmolzen

² am 28. Juni 2024 verschmolzen

³ am 5. Juli 2024 verschmolzen

⁴ am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁵ ehemals Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund

⁶ ehemals Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund

⁷ ehemals Credit Suisse (Lux) CommodityAllocation Fund

⁸ ehemals Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund

⁹ ehemals Credit Suisse (Lux) Energy Evolution Equity Fund

¹⁰ ehemals Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

¹¹ ehemals Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund

¹² ehemals Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Germany Equity Fund

¹³ ehemals Credit Suisse (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund

¹⁴ ehemals Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund

¹⁵ ehemals Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund

¹⁶ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF

¹⁷ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF

¹⁸ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF

¹⁹ ehemals Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

Verkaufsbeschränkungen

Aktien dieser Gesellschaft dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika weder angeboten noch verkauft oder vertrieben werden.

Anlageklasse und ISIN

CS Investment Funds 2

Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund¹

B - Thesaurierend	LU2022170018
BH - Thesaurierend	LU2022170109
BH - Thesaurierend	LU2022170281
CB - Thesaurierend	LU2031940054
DBP - Thesaurierend	LU2025863171
EBHP - Thesaurierend	LU2025863338
EBHP - Thesaurierend	LU2025863411
EBP - Thesaurierend	LU2025863254
EBP - Thesaurierend	LU2201842692
IBHP - Thesaurierend	LU2025864062
IBP - Thesaurierend	LU2025863684
SBP - Thesaurierend	LU2022171412
UBHP - Thesaurierend	LU2025864575
UBHP - Thesaurierend	LU2025864658
UBP - Thesaurierend	LU2025864492
UBP - Thesaurierend	LU2201841702

Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund²

A - Ausschüttend	LU0439729285
B - Thesaurierend	LU0439729368
BH - Thesaurierend	LU0603361998
CB - Thesaurierend	LU1546464428
DB - Thesaurierend	LU0439729442
EB - Thesaurierend	LU0445923476
IB - Thesaurierend	LU0439729798
IBH - Thesaurierend	LU0439729954
UA - Ausschüttend	LU1144416861
UB - Thesaurierend	LU1144416945
UBH - Thesaurierend	LU1144417083

Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund³

B - Thesaurierend	LU2066957221
BH - Thesaurierend	LU2066957064
BH - Thesaurierend	LU2066956769
BH - Thesaurierend	LU2066957148
DB - Thesaurierend	LU2066956843
IB - Thesaurierend	LU2066956926
IBH - Thesaurierend	LU2066956686
IBH - Thesaurierend	LU2066956504
UB - Thesaurierend	LU2066956256
UBH - Thesaurierend	LU2066956330
UBH - Thesaurierend	LU2066956413

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund⁴

B - Thesaurierend	LU0426279682
BH - Thesaurierend	LU0457025020
BH - Thesaurierend	LU0457025293
DB - Thesaurierend	LU0426279849
EB - Thesaurierend	LU0426280003
EBH - Thesaurierend	LU0621202315
EBH - Thesaurierend	LU0621205250
EBH - Thesaurierend	LU1099139443

IB - Thesaurierend	LU0426280342
UBH - Thesaurierend	LU1144417240

UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund⁵

I-A1-acc	LU1202667561
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1575199994
(EUR hedged) I-A2-acc	LU2949330851
I-B-acc	LU1435227258
K-1-acc	LU1202666753
(EUR hedged) K-1-acc	LU1663963012
K-1-dist	LU1202666597
N-acc	LU1546464774
P-acc	LU1330433571
Seeding P-acc	LU1422761277
(CHF hedged) P-acc	LU1430036803
(EUR hedged) P-acc	LU1430036985
(SGD hedged) P-acc	LU1599199277
P-dist	LU1330433654
(EUR hedged) P-dist	LU1616779572
(EUR) P-dist	LU2067181615
Q-acc	LU1330433738
(CHF hedged) Q-acc	LU1430037280
(EUR hedged) Q-acc	LU1430037363
Q-dist	LU1330433811
QL-acc	LU2857244656
(CHF hedged) QL-acc	LU2857244573
(EUR hedged) QL-acc	LU2857244490
(SGD hedged) QL-acc	LU2857244227

UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund⁶

BH - Thesaurierend	LU2305642998
I-A1-PF-acc	LU2176898646
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU2176898489
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	LU2176898562
I-B-acc	LU2176898307
K-1-PF-acc	LU2176899024
(CHF hedged) K-1-PF-acc	LU2176898729
(EUR hedged) K-1-PF-acc	LU2176898992
(EUR) N-acc	LU2176898216
P-acc	LU2176897911
(CHF hedged) P-acc	LU2176898059
(EUR hedged) P-acc	LU2176898133
Seeding P-PF-acc	LU2176899297
QL-acc	LU2857243849
(CHF hedged) QL-acc	LU2857243765
(EUR hedged) QL-acc	LU2857243682
(SGD hedged) QL-acc	LU2857243500
Q-PF-acc	LU2176899537
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU2176899370
(EUR hedged) Q-PF-acc	LU2176899453
(CHF hedged) Seeding P-PF-acc	LU2177566267

UBS (Lux) CommodityAllocation Fund⁷

I-A1-acc	LU0496466078
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0656520649
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0656520482

P-acc	LU0496465690
(CHF hedged) P-acc	LU0499371648
(EUR hedged) P-acc	LU0499368180
Q-acc	LU1144415467
(CHF hedged) Q-acc	LU1144415541

UBS (Lux) Digital Health Equity Fund⁸

I-A1-acc	LU1683287707
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1796813662
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1683287889
(JPY) I-A1-acc	LU2310358002
I-A2-acc	LU1805531933
I-B-acc	LU1683287533
IBH - Thesaurierend	LU2289394632
K-1-acc	LU1683285750
(EUR hedged) K-1-acc	LU1683285834
(EUR) K-1-dist	LU1951512372
N-acc	LU1683287376
P-acc	LU1683285164
Seeding P-acc	LU1683288002
(CHF hedged) P-acc	LU1683285248
(EUR hedged) P-acc	LU1683285321
(EUR) P-dist	LU1877633989
Q-acc	LU1683288424
(CHF hedged) Q-acc	LU1683288697
(EUR hedged) Q-acc	LU1683288770
(EUR) Q-acc	LU2228203910
(GBP hedged) Q-acc	LU2109362389
QL-acc	LU2242307705
(CHF hedged) QL-acc	LU2242307960
(GBP hedged) QL-acc	LU2267085962
(EUR hedged) QL-acc	LU2242307887

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund⁹

I-A1-acc	LU2741082403
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2741082312
I-A1-PF-acc	LU2574208505
I-B-acc	LU2741082239
K-1-acc	LU2741082668
(EUR hedged) K-1-acc	LU2741082585
K1-PF-acc	LU2574208927
(EUR) N-acc	LU2741082155
P-acc	LU2574208091
Seeding P-acc	LU2574209065
(CHF hedged) P-acc	LU2574208174
(EUR hedged) P-acc	LU2574208331
Q-acc	LU2741083047
(CHF hedged) Q-acc	LU2741082742
(EUR hedged) Q-acc	LU2741082825
QL-acc	LU2857243419
(CHF hedged) QL-acc	LU2857244060
(EUR hedged) QL-acc	LU2857245034
Q-PF-acc	LU2574209651
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU2574209495
(CHF hedged) Seeding P-acc	LU2574209149
(EUR hedged) Seeding P-acc	LU2574209222

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund¹⁰

DBP - Thesaurierend	LU2066958112
I-A1-acc	LU2741081934
I-A1-PF-acc	LU2066957908
K-1-PF-acc	LU2066958203
P-acc	LU2066958385
Q-acc	LU2741082072
Q-PF-acc	LU2066958039

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund¹¹

I-A1-PF-acc	LU0525285853
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU1037812309
(USD hedged) I-A1-PF-acc	LU1057408160
IBH25 - Thesaurierend	LU2279408913
K-1-PF-acc	LU0525285937
(CHF hedged) K-1-PF-acc	LU0525286075
P-PF-acc	LU0525285697
(CHF hedged) P-PF-acc	LU0526492425
(USD hedged) P-PF-acc	LU0526495444
Q-PF-acc	LU1144418560
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU1144418644
(USD hedged) Q-PF-acc	LU1144418727

UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund¹²

I-A1-acc	LU2066958542
K-1-acc	LU2066958625
P-acc	LU2066958898
Q-acc	LU2066958468

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund¹³

I-A1-acc	LU0445928608
I-B-acc	LU0439730705
K-1-acc	LU0439730887
(EUR hedged) N-acc	LU1546464691
P-acc	LU0439730457
(CHF hedged) P-acc	LU0612865351
P-dist	LU0439730374
(EUR hedged) P-dist	LU1594283548
Q-acc	LU1144417679
(CHF hedged) Q-acc	LU1144417752
Q-dist	LU1144417596

UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund¹⁴

I-A1-acc	LU1692112649
(CHF hedged) I-A1-acc	LU2258567291
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1692112995
I-A3-acc	LU3004454206
I-B-acc	LU1692112219
K-1-acc	LU1692117366
(EUR hedged) K-1-acc	LU1692117523
P-acc	LU1692116392
(EUR hedged) P-acc	LU1692116715
Q-acc	LU1692114348
(CHF hedged) Q-acc	LU1692114694
(EUR hedged) Q-acc	LU1692114850

X1B - Thesaurierend LU2857244904
 X1BH - Thesaurierend LU2857243922
 X1BH - Thesaurierend LU2857244144

UBS (Lux) Security Equity Fund¹⁵

I-A1-acc LU1042675485
 (CHF hedged) I-A1-acc LU1886389292
 (EUR hedged) I-A1-acc LU1575200081
 I-A2-acc LU2312155901
 I-B-acc LU1215828564
 K-1-acc LU0971623524
 (CHF hedged) K-1-acc LU1457602594
 (EUR hedged) K-1-acc LU1644458793
 N-acc LU1546464857
 P-acc LU0909471251
 (CHF hedged) P-acc LU0909471681
 (EUR hedged) P-acc LU0909472069
 P-dist LU1561147585
 (EUR hedged) P-dist LU1584043118
 (EUR) P-dist LU2042518436
 Q-acc LU1144416432
 (CHF hedged) Q-acc LU1144416515
 (EUR hedged) Q-acc LU1144416606
 (GBP) Q-acc LU2756521139
 Q-dist LU1557207195
 QL-acc LU2857243336
 (CHF hedged) QL-acc LU2857244730
 (EUR hedged) QL-acc LU2857244813

UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF¹⁶

K-1-acc LU1233273066
 P-acc LU0439731851
 Q-acc LU1144417836

UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF¹⁷

K-1-acc LU1233274890
 P-acc LU0439733121
 Q-acc LU1144417919

UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF¹⁸

P-acc LU0439734368
 Q-acc LU1144418057

UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund¹⁹

I-A1-PF-acc LU2269158932
 (CHF hedged) I-A1-PF-acc LU2269158775
 (EUR hedged) I-A1-PF-acc LU2269158858
 I-B-acc LU2269158429
 K-1-PF-acc LU2269159237
 (EUR hedged) K-1-PF-acc LU2269159153
 (EUR) N-acc LU2269158346
 P-acc LU2269158007
 (CHF hedged) P-acc LU2269158189
 (EUR hedged) P-acc LU2269158262
 Seeding A-PF-acc LU2269159310
 Q-PF-acc LU2269159740
 (CHF hedged) Q-PF-acc LU2269159583

(EUR hedged) Q-PF-acc LU2269159666
 (CHF hedged) Seeding A-PF-acc LU2269159401

- ¹ am 28. Juni 2024 verschmolzen
- ² am 28. Juni 2024 verschmolzen
- ³ am 5. Juli 2024 verschmolzen
- ⁴ am 11. Oktober 2024 verschmolzen
- ⁵ ehemals Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund
- ⁶ ehemals Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund
- ⁷ ehemals Credit Suisse (Lux) Commodity Allocation Fund
- ⁸ ehemals Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund
- ⁹ ehemals Credit Suisse (Lux) Energy Evolution Equity Fund
- ¹⁰ ehemals Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund
- ¹¹ ehemals Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund
- ¹² ehemals Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Germany Equity Fund
- ¹³ ehemals Credit Suisse (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund
- ¹⁴ ehemals Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund
- ¹⁵ ehemals Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund
- ¹⁶ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF
- ¹⁷ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF
- ¹⁸ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF
- ¹⁹ ehemals Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

CS Investment Funds 2
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg (bis zum 30.09.2024)
33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg (seit dem 01.10.2024)

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Marc Berryman, Executive Director
(bis zum 03.01.2025)
UBS Asset Management (UK) Ltd, London

Eduard von Kymmel, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
(bis zum 21.07.2025)
Luxemburg

Jonathan Griffin, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Evanthi Savvoulidi, Executive Director
(bis zum 06.07.2024)
Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Petra Borisch, Executive Director
(bis zum 31.08.2024)
Credit Suisse Fund Management S.A., Luxemburg

Robert Süttinger, Managing Director
(seit dem 11.02.2025)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Ioana Naum, Executive Director
(seit dem 21.07.2025)
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Josée Lynda Denis, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
(seit dem 23.09.2025)
Luxemburg

Francesca Guagnini, Managing Director
(seit dem 23.09.2025)
UBS Asset Management (UK) Ltd, London, Großbritannien

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

Credit Suisse Fund Management S.A. (bis zum 30.09.2024)
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 72925

UBS Asset Management (Europe) S.A. (seit dem 01.10.2024)
33A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 154210

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A. (bis zum 20.10.2024)
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg (seit dem 21.10.2024)
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

OGA-Verwalter

UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A. (ehemals Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.)
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Anlageverwalter

Credit Suisse Asset Management (Schweiz) AG, Zürich (bis zum 29.08.2024)
Kalendergasse 4, CH-8045 Zürich

UBS Asset Management Switzerland AG (seit dem 30.08.2024)
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich

- UBS (Lux) Commodity Allocation Fund¹
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund²
- Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund³
- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund⁴
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund⁵
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund⁶
- Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund⁸
- Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund⁹
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund¹⁰
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund¹¹
- UBS (Lux) Security Equity Fund¹²
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund¹³
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund¹⁴
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF¹⁵
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF¹⁶
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF¹⁷
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund¹⁸

Credit Suisse Investment Partners (Schweiz) AG
Bahnhofstrasse 3, CH-8808 Pfäffikon

- Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund¹⁹

UBS Asset Management (UK) Limited
5 Broadgate, EC2M 2QS London

- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund⁷

Vertreter in der Schweiz

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

Zahlstelle in der Schweiz

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8001
Zürich

Vertriebsstelle

Credit Suisse Fund Management S.A. (bis zum 30.09.2024)
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

UBS Asset Management (Europe) S.A. (seit dem 01.10.2024)
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Vertreter und Zahlstellen außerhalb von Luxemburg und der Schweiz

Die vollständige Liste der Vertreter und Zahlstellen ausserhalb von Luxemburg und der Schweiz ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Es dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden, die auf Finanzberichten beruhen. Zeichnungen werden nur auf Basis des aktuellen Prospekts in Verbindung mit den wesentlichen Anlegerinformationen, dem jüngsten Jahresbericht und dem jüngsten Halbjahresbericht entgegengenommen.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der SICAV veröffentlicht. Der Nettoinventarwert wird außerdem täglich im Internet unter www.ubs.com/funds sowie gegebenenfalls in verschiedenen Zeitungen veröffentlicht.

¹ ehemals Credit Suisse (Lux) Commodity Allocation Fund

² ehemals Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund

³ am 28. Juni 2024 verschmolzen

⁴ ehemals Credit Suisse (Lux) Energy Evolution Equity Fund

⁵ ehemals Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund

⁶ ehemals Credit Suisse (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund

⁷ ehemals Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

⁸ am 5. Juli 2024 verschmolzen

⁹ am 28. Juni 2024 verschmolzen

¹⁰ ehemals Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund

¹¹ ehemals Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund

¹² ehemals Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund

¹³ ehemals Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund

¹⁴ ehemals Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Germany Equity Fund

¹⁵ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF

¹⁶ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF

¹⁷ ehemals Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF

¹⁸ ehemals Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

¹⁹ am 11. Oktober 2024 verschmolzen

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Basisinformationsblatt für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte), die Satzung der Gesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die in dieser Veröffentlichung erwähnten Portfoliobewegungen der Gesellschaft können bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft kostenlos bezogen werden.

Merkmale der Gesellschaft und Bericht des Verwaltungsrats

CS Investment Funds 2 (die "Gesellschaft") ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV) gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz vom 17. Dezember 2010") zur Umsetzung von Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren. Die Gesellschaft wurde ursprünglich am 5. Februar 2007 unter dem Namen Credit Suisse SICAV One (Lux) gegründet.

Die Gesellschaft hat UBS Asset Management (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft („Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. In dieser Eigenschaft fungiert die Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter, Verwalter und Vertriebsstelle der Aktien der Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 124 019 eingetragen. Die Satzung („Satzung“) wurde erstmals am 14. Februar 2007 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht. Die letzten Änderungen der Satzung wurden am 20. September 2018 vorgenommen und im Recueil Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Alle Änderungen der Satzung werden veröffentlicht und sind für alle Aktionäre („Aktionäre“) rechtsverbindlich, sobald sie von der Hauptversammlung der Aktionäre genehmigt wurden.

Zum 31. Mai 2025 sind die folgenden Subfonds aktiv:

CS Investment Funds 2	Währung des Subfonds
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund	USD
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund	USD
- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund	USD
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund	USD
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund	EUR
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	USD
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	USD
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund	USD
- UBS (Lux) Security Equity Fund	USD
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	EUR
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	EUR
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF	CHF
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF	CHF
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	CHF
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund	USD

Derzeit sind folgende Aktienklassen verfügbar:

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Aktienklassen für welchen Subfonds verfügbar sind, sind beim Verwalter oder unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Aktien werden ausschließlich als Namensaktien ausgegeben.

„P“

Aktien in Klassen mit „P“ in der Bezeichnung stehen allen Anlegern zur Verfügung. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000

HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„N“

Aktien in Klassen mit „N“ in der Bezeichnung (Aktien mit Beschränkungen hinsichtlich der Vertriebspartner oder Länder) werden ausschließlich über von UBS Asset Management Switzerland AG autorisierte Vertriebsstellen mit Sitz in Spanien, Italien, Portugal und Deutschland oder in anderen Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wurde, ausgegeben. Für diese Klassen werden keine Einstiegskosten erhoben, auch wenn sie zusätzliche Merkmale aufweisen. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„K-1“

Aktien in Klassen mit „K-1“ in der Bezeichnung stehen allen Anlegern zur Verfügung. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Anteilsklasse und gilt auf der Ebene der Kunden der Finanzintermediäre. Dieser Mindestanlagebetrag muss bei jedem getätigten Zeichnungsauftrag erreicht oder überschritten werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 5 Mio. AUD, 20 Mio. BRL, 5 Mio. CAD, 5 Mio. CHF, 100 Mio. CZK, 35 Mio. DKK, 3 Mio. EUR, 2,5 Mio. GBP, 40 Mio. HKD, 500 Mio. JPY, 45 Mio. NOK, 5 Mio. NZD, 25 Mio. PLN, 35 Mio. RMB, 175 Mio. RUB, 35 Mio. SEK, 5 Mio. SGD, 5 Mio. USD oder 40 Mio. ZAR.

„K-B“

Aktien in Klassen mit „K-B“ in der Bezeichnung sind ausschließlich Anlegern vorbehalten, die mit der UBS Asset Management Switzerland AG oder einem ihrer autorisierten Vertriebspartner eine schriftliche Vereinbarung über die Anlage in einen oder mehrere Subfonds der Gesellschaft unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„K-X“

Aktien in Klassen mit „K-X“ in der Bezeichnung sind ausschließlich Anlegern vorbehalten, die mit der UBS Asset Management Switzerland AG oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner eine schriftliche Vereinbarung über die Anlage in einen oder mehrere Subfonds der Gesellschaft unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung, die Zentralverwaltung, die Verwahrstelle und den Vertrieb werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„F“

Aktien in Klassen mit „F“ in der Bezeichnung sind ausschließlich verbundenen Unternehmen der UBS Group AG vorbehalten. Für

Aktienklassen mit „F“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Diese Aktien können nur von verbundenen Unternehmen der UBS Group AG für eigene Rechnung oder im Rahmen von Vermögensverwaltungsmandaten erworben werden, die mit verbundenen Unternehmen der UBS Group AG abgeschlossen wurden. Im letzteren Fall werden die Aktien bei Beendigung des Mandats zum aktuellen Nettoinventarwert und ohne Erhebung von Gebühren an die Gesellschaft zurückgegeben. Die Aktien können nicht ohne Zustimmung der Gesellschaft übertragen werden. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„Q“

Aktien in Klassen mit „Q“ in der Bezeichnung sind ausschließlich Finanzintermediären vorbehalten, die (i) Anlagen für eigene Rechnung tätigen und/oder (ii) Anlagen für Rechnung ihrer Kunden tätigen und gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften keine Rückvergütungen erhalten und/oder (iii) ihren Kunden gemäß schriftlichen Vereinbarungen oder mit ihren Kunden abgeschlossenen Fondssparverträgen nur Aktienklassen ohne Rückvergütung anbieten können, sofern diese im jeweiligen Investmentfonds verfügbar sind. Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD, 100 NZD oder 1.000 ZAR.

„QL“

Aktien in Klassen mit „QL“ in der Bezeichnung sind ausschließlich ausgewählten Finanzintermediären vorbehalten, die: (i) vor der Erstzeichnung von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und (ii) gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften keine Rückvergütungen erhalten und/oder (iii) ihren Kunden gemäß schriftlichen Vereinbarungen mit diesen Kunden nur Aktienklassen ohne Rückvergütung anbieten können, sofern diese im jeweiligen Investmentfonds verfügbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft verlangt eine Mindestanlage von 200 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung). Die Verwaltungsgesellschaft kann vorübergehend oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100

CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„I-A1“

Aktien in Klassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktien mit „I-A1“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„I-A2“

Aktien in Klassen mit „I-A2“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktien mit „I-A2“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt 10 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung).

Bei der Zeichnung

(i) muss eine Mindestzeichnung gemäß dem oben angegebenen Mindestzeichnungsbetrag erfolgen; oder
(ii) muss, basierend auf einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner) oder auf schriftliche Zustimmung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner), das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen von UBS mehr als 30 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) betragen; oder
(iii) muss der institutionelle Anleger entweder eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG ist, oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften sein.

Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.

„I-A3“

Aktien in Klassen mit „I-A3“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktienklassen mit „I-A3“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR. Der

Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt 30 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung).

Bei der Zeichnung

(i) muss eine Mindestzeichnung gemäß dem oben angegebenen Mindestzeichnungsbetrag erfolgen; oder

(ii) muss, basierend auf einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner) oder auf schriftliche Zustimmung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner), das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen von UBS mehr als 100 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) betragen; oder

(iii) muss der institutionelle Anleger entweder eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG ist, oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften sein.

Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.

„I-A4“

Aktien in Klassen mit „I-A4“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten. Für Aktienklassen mit „I-A4“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit dieser Aktien beträgt 0,001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt 100 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung).

Bei der Zeichnung:

(i) muss eine Mindestzeichnung gemäß dem oben angegebenen Mindestzeichnungsbetrag erfolgen; oder

(ii) muss, basierend auf einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner) oder auf schriftliche Zustimmung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner), das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen von UBS mehr als 500 Mio. CHF (oder den Gegenwert in einer anderen Währung) betragen; oder

(iii) muss der institutionelle Anleger entweder eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG ist, oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften sein.

Anlagen, die die vorgenannten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zum aktuellen Nettoinventarwert zwangsweise zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft haften für steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer Zwangsrücknahme oder einem Zwangsumtausch ergeben können.

„I-B“

Aktien in Klassen mit „I-B“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die a) einen schriftlichen Vertrag (jedoch keinen Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsvertrag) mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe zum ausdrücklichen Zweck der Anlage in die Aktienklassen I-B der Vermögenswerte abgeschlossen haben oder b) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem zur Asset Management Division gehörenden Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben oder c) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben, sofern dieses Unternehmen die Vermögensverwaltung an ein zur Asset Management Division gehörendes Unternehmen der UBS-Gruppe delegiert hat. Die Aktien können nicht ohne Zustimmung der Gesellschaft übertragen werden. Für diese Aktien wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die von der Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a. Zusätzliche Gebühren werden dem Anleger direkt zu den Bedingungen des oben erwähnten Vertrags berechnet. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„I-X“

Aktien in Klassen mit „I-X“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die a) einen schriftlichen Vertrag (jedoch keinen Vermögensverwaltungs- oder Anlageberatungsvertrag) mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe zum ausdrücklichen Zweck der Anlage in die Aktienklassen I-X der Vermögenswerte abgeschlossen haben oder b) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem zur Asset Management Division gehörenden Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben oder c) einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit einem Unternehmen der UBS-Gruppe abgeschlossen haben, sofern dieses Unternehmen die Vermögensverwaltung an ein zur Asset Management Division gehörendes Unternehmen der UBS-Gruppe delegiert hat. Die Kosten für die Vermögensverwaltung, die Zentralverwaltung, die Verwahrstelle und den Vertrieb werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 700 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

„U-X“

Aktien in Klassen mit „U-X“ in der Bezeichnung sind ausschließlich Aktien in Klassen mit „I-X“ in der Bezeichnung sind ausschließlich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mit der UBS Asset Management Switzerland AG oder einem ihrer autorisierten Vertragspartner einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag oder eine schriftliche

Vereinbarung über die Anlage in einen oder mehrere Subfonds der Gesellschaft unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung, die Zentralverwaltung, die Verwahrstelle und den Vertrieb werden den Anlegern gemäß den vorgenannten Verträgen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschließlich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d. h. Dachfonds oder andere gepoolte Strukturen unter verschiedenen rechtlichen Rahmenbedingungen). Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 10.000 AUD, 40.000 BRL, 10.000 CAD, 10.000 CHF, 200.000 CZK, 70.000 DKK, 10.000 EUR, 10.000 GBP, 100.000 HKD, 1 Mio. JPY, 90.000 NOK, 10.000 NZD, 50.000 PLN, 100.000 RMB, 350.000 RUB, 70.000 SEK, 10.000 SGD, 10.000 USD oder 100.000 ZAR.

„A“

Aktien in Klassen mit „A“ in der Bezeichnung stehen allen Anlegern zur Verfügung. Für Aktien mit „A“ in der Bezeichnung wird keine Vertriebsgebühr berechnet. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0,001 Aktien. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt, beträgt der Ausgabepreis dieser Aktien 100 AUD, 400 BRL, 100 CAD, 100 CHF, 2.000 CZK, 100 EUR, 100 GBP, 1.000 HKD, 10.000 JPY, 900 NOK, 100 NZD, 500 PLN, 1.000 RMB, 3.500 RUB, 700 SEK, 100 SGD, 100 USD oder 1.000 ZAR.

Zusätzliche Merkmale

Währungen

Die Aktienklassen können auf AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD oder ZAR lauten. Bei Aktienklassen, die in der Rechnungswährung des Subfonds ausgegeben werden, wird diese Währung nicht in die Bezeichnung der Aktienklasse aufgenommen. Die Rechnungswährung ist im Namen des jeweiligen Subfonds angegeben.

„PF“

Aktien in Klassen mit „PF“ in der Bezeichnung sind zur Zahlung einer Performancegebühr berechtigt. Alle diese Klassen sind für Zeichnungen geschlossen, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt.

„hedged“

Für Aktienklassen mit „hedged“ („abgesichert“) in der Bezeichnung und mit anderen Referenzwährungen als der Rechnungswährung des Subfonds („Fremdwährungsklassen“) wird das Risiko von Wertschwankungen der Referenzwährung gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Der Betrag der Absicherung soll grundsätzlich zwischen 95% und 105% des Gesamtnettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen im Marktwert des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen von Aktienklassen in Fremdwährungen können dazu führen, dass die Absicherung vorübergehend die oben genannte Bandbreite überschreitet. Die Gesellschaft und der Anlageverwalter werden alle erforderlichen Schritte unternehmen, damit die Absicherung wieder innerhalb der oben genannten Grenzen liegt. Die beschriebene Absicherung hat keinen Einfluss auf mögliche Währungsrisiken, die sich aus Anlagen ergeben, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des Subfonds lauten.

„portfolio hedged“

Für Aktienklassen mit „portfolio hedged“ („auf Portfolioebene abgesichert“) in der Bezeichnung wird das Währungsrisiko der Anlagen des Subfonds gegenüber der Referenzwährung der Aktienklasse wie folgt abgesichert: Systematisch werden zwischen 95% und 105% des Anteils der Anlagen in Fremdwährungen von Industrieländern am Gesamtnettovermögen der Aktienklasse abgesichert, es sei denn, dies ist nicht durchführbar oder nicht kosteneffizient. Anlagen in Fremdwährungen aus Schwellenländern werden nicht abgesichert. Änderungen im Marktwert der Anlagen des Subfonds sowie Zeichnungen und Rücknahmen von Aktienklassen können dazu führen, dass die Absicherung die vom Anlageverwalter vorgegebene Bandbreite vorübergehend überschreitet. Die Gesellschaft und der Anlageverwalter werden alle erforderlichen Schritte unternehmen, damit die Absicherung wieder innerhalb der oben genannten Grenzen liegt. Die beschriebene Absicherung dient zur Absicherung des Währungsrisikos, das sich aus Anlagen ergibt, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung der Aktienklasse lauten, wie oben beschrieben.

„BRL hedged“

Der brasilianische Real (ISO 4217 Währungscode: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Rückführungsbeschränkungen der brasilianischen Regierung unterliegen. Vor einer Anlage in BRL-Aktienklassen sollten Anleger auch berücksichtigen, dass die Verfügbarkeit und Handelbarkeit von BRL-Aktienklassen sowie die Bedingungen, unter denen sie verfügbar sind oder gehandelt werden können, in hohem Maße von den politischen und regulatorischen Entwicklungen in Brasilien abhängen. Das Risiko von Schwankungen wird wie oben unter „hedged“ beschrieben abgesichert. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer Wiederanlage bewusst sein, die entstehen können, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder regulatorischer Umstände vorzeitig liquidiert werden muss. Dies gilt nicht für das Risiko der Wiederanlage aufgrund der Liquidation einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäß dem Abschnitt „Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft und ihrer Subfonds; Verschmelzung von Subfonds“.

„RMB“ und „RMB hedged“

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi („RMB“) (ISO 4217 Währungscode: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China („VRC“), an zwei Märkten gehandelt wird, nämlich als Onshore-RMB (CNY) in Festlandchina und als Offshore-RMB (CNH) außerhalb Festlandchinas. Für Aktienklassen, die auf RMB lauten und/oder gegen RMB abgesichert sind (die „RMB-Aktienklassen“), wird der Nettoinventarwert in Offshore-RMB berechnet. Onshore-RMB ist keine frei konvertierbare Währung und unterliegt den Devisenkontrollbestimmungen sowie den Rückführungs- und Konvertierungsbeschränkungen der Regierung der VRC. Offshore-RMB hingegen können frei gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, gehandelt werden. Für die Konvertibilität zwischen Offshore-RMB und Onshore-RMB gilt ein reguliertes Verfahren, das den Devisenkontrollbestimmungen und Rückführungsbeschränkungen der Regierung der VRC in Abstimmung mit den Offshore-Aufsichts- und Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) unterliegt.

Vor einer Anlage in RMB-Aktienklassen sollten Anleger beachten, dass die Anforderungen an die aufsichtsrechtliche Berichterstattung und die Fondsbuchhaltung für RMB nicht eindeutig geregelt sind. Darüber hinaus sollten Anleger beachten, dass Offshore-RMB und Onshore-RMB unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen aufweisen. Der Wert des Offshore-RMB kann aufgrund einer Reihe von Faktoren, darunter unter anderem Devisenkontrollvorschriften und Rückführungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu bestimmten Zeiten auferlegt werden, sowie andere externe Marktkräfte, erheblich vom Wert des Onshore-RMB abweichen. Eine Abwertung des RMB gegenüber anderen Währungen könnte sich negativ auf den Wert der Anlagen der Anleger in den RMB-Aktienklassen auswirken, wenn diese auf eine andere Währung lauten. Anleger sollten diese Faktoren daher bei der Berechnung der Umrechnung ihrer Anlagen und der daraus resultierenden Erträge aus RMB in ihre Zielwährung berücksichtigen.

Vor einer Anlage in RMB-Aktienklassen sollten Anleger auch berücksichtigen, dass die Verfügbarkeit und Handelbarkeit von RMB-Aktienklassen sowie die Bedingungen, unter denen sie verfügbar sind oder gehandelt werden können, in hohem Maße von den politischen und regulatorischen Entwicklungen in der VRC abhängen. Daher kann keine Garantie dafür gegeben werden, dass RMB oder RMB-Klassen in Zukunft angeboten und/oder gehandelt werden, noch kann eine Garantie hinsichtlich der Bedingungen gegeben werden, zu denen RMB und/oder RMB-Klassen verfügbar gemacht oder gehandelt werden können. Wenn die Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds, die die RMB-Aktienklassen anbieten, eine andere Währung als RMB ist, hängt die Fähigkeit des jeweiligen Subfonds, Rücknahmehzahlungen in RMB zu leisten, von der Fähigkeit des Subfonds ab, seine Rechnungswährung in RMB umzurechnen, was durch die Verfügbarkeit von RMB oder andere Umstände außerhalb der Kontrolle der Gesellschaft eingeschränkt sein kann.

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer Wiederanlage bewusst sein, die entstehen können, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder regulatorischer Umstände vorzeitig liquidiert werden muss. Dies gilt nicht für das Risiko der Wiederanlage aufgrund der Liquidation einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäß dem Abschnitt „Liquidation der Gesellschaft und ihrer Subfonds; Verschmelzung von Subfonds“. Das Schwankungsrisiko für RMB-gesicherte Aktienklassen wird wie oben unter „hedged“ beschrieben abgesichert.

„acc“

Die Erträge der Aktienklassen mit dem Zusatz „-acc“ im Namen werden nicht ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt.

„dist“

Die Erträge der Aktienklassen mit dem Zusatz „-dist“ im Namen werden ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt.

„qdist“

Aktienklassen mit „-qdist“ in der Bezeichnung können vierteljährliche Ausschüttungen vor Abzug von Gebühren und Ausgaben vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital vorgenommen werden (dies kann unter anderem realisierte und nicht realisierte Nettogewinne im Nettoinventarwert umfassen) („Kapital“). Ausschüttungen aus

dem Kapital führen zu einer Verringerung des ursprünglich in den Subfonds investierten Kapitals eines Anlegers. Darüber hinaus führen Ausschüttungen aus dem Ertrag und/oder aus dem Kapital zu einer sofortigen Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie des Subfonds. Anleger in bestimmten Ländern können auf ausgeschüttetes Kapital unter Umständen höheren Steuersätzen unterliegen als auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen. Einige Anleger könnten es daher vorziehen, thesaurierende (-acc) anstelle von ausschüttenden (-dist, -qdist) Aktienklassen zu zeichnen. Anleger können zu einem späteren Zeitpunkt auf Erträge und Kapital aus thesaurierenden (-acc) Aktienklassen im Vergleich zu ausschüttenden (-dist) Aktienklassen besteuert werden. Anleger sollten sich in Bezug auf ihre individuelle Situation von qualifizierten Experten steuerlich beraten lassen.

„mdist“

Aktienklassen mit „-mdist“ in der Bezeichnung können monatliche Ausschüttungen vor Abzug von Gebühren und Ausgaben vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital vorgenommen werden. Ausschüttungen aus dem Kapital führen zu einer Verringerung des ursprünglich in den Subfonds investierten Kapitals eines Anlegers. Darüber hinaus führen Ausschüttungen aus dem Ertrag und/oder aus dem Kapital zu einer sofortigen Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie des Subfonds. Anleger in bestimmten Ländern können auf ausgeschüttetes Kapital unter Umständen höheren Steuersätzen unterliegen als auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen. Einige Anleger könnten es daher vorziehen, in thesaurierende (-acc) anstelle von ausschüttenden (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Anleger können zu einem späteren Zeitpunkt auf Erträge und Kapital aus thesaurierenden (-acc) Aktienklassen im Vergleich zu ausschüttenden (-dist) Aktienklassen besteuert werden. Anleger sollten sich in Bezug auf ihre individuelle Situation von qualifizierten Experten steuerlich beraten lassen. Die maximalen Einstiegskosten für Aktien mit „-mdist“ in der Bezeichnung liegen bei 6%.

„UKdist“

Die oben genannten Aktienklassen können mit der Bezeichnung „UKdist“ im Namen ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Gesellschaft, einen Betrag auszuschütten, der 100% des berichtspflichtigen Einkommens im Sinne der britischen Reporting Fund Rules entspricht, wenn die Anteilsklassen diesen Reporting Fund Rules unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, die steuerpflichtigen Werte dieser Aktienklassen in anderen Ländern verfügbar zu machen, da sie für Anleger bestimmt sind, deren Anlage in dieser Aktienklasse im Vereinigten Königreich steuerpflichtig ist.

„2%“, „4%“, „6%“, „8%“

Aktienklassen mit „2%“ / „4%“ / „6%“ / „8%“ in der Bezeichnung können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen zu den vorstehend genannten jährlichen Prozentsätzen vor Abzug von Gebühren und Ausgaben vornehmen. Der Ausschüttungsbetrag wird auf Basis des Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse am Ende des Monats (bei monatlichen Ausschüttungen), des Quartals (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder des Geschäftsjahres (bei jährlichen Ausschüttungen) berechnet. Diese Aktienklassen eignen sich für Anleger, die stabilere Ausschüttungen wünschen, die nicht von den vergangenen

oder erwarteten Renditen oder Erträgen des jeweiligen Subfonds abhängen.

Ausschüttungen können somit auch aus dem Kapital vorgenommen werden. Ausschüttungen aus dem Kapital führen zu einer Verringerung des ursprünglich in den Subfonds investierten Kapitals eines Anlegers. Darüber hinaus führen Ausschüttungen aus dem Ertrag und/oder aus dem Kapital zu einer sofortigen Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Aktie des Subfonds. Anleger in bestimmten Ländern können auf ausgeschüttetes Kapital unter Umständen höheren Steuersätzen unterliegen als auf Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen. Einige Anleger könnten sich dafür entscheiden, in thesaurierende (-acc) anstelle von ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Anleger können zu einem späteren Zeitpunkt auf Erträge und Kapital aus thesaurierenden (-acc) Aktienklassen im Vergleich zu ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen besteuert werden. Anleger sollten sich in Bezug auf ihre individuelle Situation von qualifizierten Experten steuerlich beraten lassen.

„Seeding“

Aktienklassen mit „Seeding“ in der Bezeichnung werden nur für einen begrenzten Zeitraum angeboten. Nach Ende dieses Zeitraums sind keine weiteren Zeichnungen mehr zulässig, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschließt. Aktien können jedoch weiterhin gemäß den Bedingungen für die Rücknahme von Aktien zurückgenommen werden. Sofern von der Gesellschaft nicht anders beschlossen, entsprechen die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den oben aufgeführten Merkmalen der Aktienklassen.

Angaben gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) (ungeprüft)

Artikel 6:

Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund^{1*}
UBS (Lux) CommodityAllocation Fund*

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

Artikel 8:

Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund^{2**}
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund^{3**}
UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund**
UBS (Lux) Digital Health Equity Fund**
UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund**
UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund**
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund**
UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund**
UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund**
UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund**
UBS (Lux) Security Equity Fund**
UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF**
UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF**
UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF**
UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund**

Artikel 9:

Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund^{4**}
UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund**

¹ am 5. Juli 2024 verschmolzen

² am 28. Juni 2024 verschmolzen

³ am 11. Oktober 2024 verschmolzen

⁴ am 28. Juni 2024 verschmolzen

** Die regelmäßige Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist in Anhang 5 dieses Jahresberichts dargestellt.

Die regelmäßige Offenlegung erfolgt gemäß Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) und/oder gegebenenfalls gemäß Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.



Audit report

To the Shareholders of
CS Investment Funds 2

Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of CS Investment Funds 2 (the “Fund”) and of each of its sub-funds as at 31 May 2025, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

What we have audited

The Fund’s financial statements comprise:

- the combined statement of net assets for the Fund and the statement of net assets for each of the sub-funds as at 31 May 2025;
- the combined statement of operations and changes in net assets for the Fund and the statement of operations and changes in net assets for each of the sub-funds for the year then ended;
- the statement of investments in securities and other net assets for each of the sub-funds as at 31 May 2025; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the “Responsibilities of the “Réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements” section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

*PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation ministérielle n°10181659)
R.C.S. Luxembourg B294273 - TVA LU36559370*



In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or close any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “Réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund;
- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) CommodityAllocation Fund where a decision to liquidate exists) to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Luxembourg, 30 September 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Represented by

Signed by:

Sandra Paulis

B0747BD805DA44A...

Sandra Paulis



Prüfbericht

An die Aktionäre des
CS Investment Funds 2

Unser Prüfungsurteil

Unserer Ansicht nach vermittelt der beiliegende Jahresabschluss ein getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der CS Investment Funds 2 (der "Fonds") und seiner einzelnen Subfonds zum 31. Mai 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das abgeschlossene Jahr gemäß den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften zur Erstellung und Darstellung von Finanzausweisen.

Art und Umfang unserer Prüfungshandlungen

Zum Jahresabschluss gehören:

- die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens des Fonds und die Aufstellung des Nettovermögens der einzelnen Subfonds zum 31. Mai 2025;
- die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderung des Nettovermögens des Fonds und die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderung des Nettovermögens der einzelnen Subfonds zum Jahresende;
- die Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte für jeden Subfonds zum 31. Mai 2025; sowie
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, zu denen eine Zusammenfassung wichtiger Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze gehört.

Grundlage unserer Einschätzung

Wir haben unsere Prüfung nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Abschlussprüfung ("Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den internationalen Prüfungsgrundsätzen (ISA) durchgeführt, wie diese für Luxemburg von der "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF) übernommen wurden. Unsere Aufgaben nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISA sind unter dem Abschnitt "Aufgaben des "Réviseur d'entreprises agréé" bei der Prüfung von Abschlüssen" unseres Berichts erläutert.

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

Wir sind gemäss dem "Ethischen Kodex für Angehörige des Berufsstands" (Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards) des internationalen Rats für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants) (IESBA-Kodex), wie dieser von der CSSF für Luxemburg übernommen wurde, sowie gemäss den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, vom Fonds unabhängig und sind unserer ethischen Verantwortung nach diesen ethischen Anforderungen nachgekommen.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und faire Darstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Erfordernissen des Grossherzogtums Luxemburg bezüglich der Erstellung von Abschlüssen sowie für die interne Kontrolle verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für notwendig erachtet, um eine Erstellung des Jahresabschlusses zu gewährleisten, die keine wesentlichen Fehldarstellungen, sei es aufgrund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern, enthält.

*PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation ministérielle n°10181659)
R.C.S. Luxembourg B294273 - TVA LU36559370*

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds für die Feststellung verantwortlich, ob der Fonds und jeder seiner Subfonds fortbestehen kann, ggf. für die Offenlegung von Angelegenheiten in Zusammenhang mit dem Fortbestehen sowie für die Rechnungslegung auf der Basis des Fortbestehens, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, den Fonds abzuwickeln oder einen seiner Subfonds aufzulösen, oder muss dies gezwungenermassen tun.

Verantwortlichkeiten des "Réviseur d'entreprises agréé" bei der Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit ein Urteil bilden zu können, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unser Urteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Bei unserer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA entscheiden wir nach unserem fachlichen Urteil und bewahren während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung. Unsere Prüfung umfasst daneben Folgendes:

- Das Risiko wesentlicher Fehldarstellungen im Abschluss einzuschätzen, sei es auf Grund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, für dieses Risiko Prüfverfahren zu konzipieren und durchzuführen und Prüfungsnachweise zu erlangen, die eine hinreichende und angemessene Grundlage für unser Urteil sind. Das Risiko, dass eine wesentliche Fehldarstellung nicht erkannt wird, wenn diese beabsichtigt ist, ist größer als bei einer unbeabsichtigten Fehldarstellung, da eine beabsichtigte Fehlerdarstellung auch Absprachen, Fälschungen, ein Verschweigen, die Verdrehung von Tatsachen oder das Übergehen der internen Kontrolle beinhalten kann.
- Zu einem Verständnis des internen Kontrollsystems zu gelangen, soweit es für die Prüfung von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungsverfahren festzulegen, nicht jedoch, um ein Urteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Einzuschätzen, ob die angewandten Grundsätze der Rechnungslegung geeignet und Schätzungen und die entsprechenden Angaben des Verwaltungsrats des Fonds angemessen sind.
- Schlussfolgerung zu ziehen, ob die Annahme der Fortführung des Fonds als Grundlage der Rechnungslegung angemessen ist, und aufgrund der erhaltenen Prüfungsnachweise zu erkennen, ob eine erhebliche Unsicherheit hinsichtlich Ereignissen oder Umständen besteht, die Grund zu berechtigten Zweifeln an der Fortführung des Fonds oder seiner Subfonds geben. Kommen wir zu dem Schluss, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, müssen wir in unserem Prüfbericht auf die diesbezüglichen Offenlegungen im Jahresabschluss hinweisen oder, wenn diese Offenlegungen nicht angemessen sind, unser Prüfungsurteil ändern. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfberichts erlangt haben. Zukünftige Ereignisse oder Umstände können jedoch der Fortführung des Fonds oder seiner Subfonds (mit Ausnahme des CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) CommodityAllocation Fund, dessen Abwicklung bereits beschlossen wurde) entgegenstehen.
- Die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Offenlegungen, einzuschätzen und zu prüfen, ob die zugrundeliegenden Transaktionen und Ereignisse im Jahresabschluss so dargestellt sind, dass ein getreues Bild gegeben wird.



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

Darüber hinaus geben wir den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die einschlägigen ethischen Anforderungen an die Unabhängigkeit erfüllt haben, und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, sowie gegebenenfalls Maßnahmen, um diesbezüglichen Gefahren vorzubeugen, oder entsprechende Schutzmaßnahmen.

Luxemburg, den 30. September 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Signed by:

Sandra Paulis

B0747BD805DA44A...

Sandra Paulis

Die englische Version des Jahresberichtes war Bestandteil der Prüfung durch den Abschlussprüfer. Daher bezieht sich der Prüfungsvermerk auch nur auf die englische Version. Sämtliche anderssprachigen Versionen wurden unter Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds erstellt.

CS Investment Funds 2

Konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens

	CHF
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	4.526.784.649,59
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	402.673.554,14
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	4.929.458.203,73
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	54.277.545,45*
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	6.426.189,61
Zinsforderungen	13.054,98
Dividendenforderungen	4.930.217,57
Forderungen aus Zeichnungen	1.072.419,91
Forderungen aus Erträgen	17,55
Fonds-Erstattungsforderungen	30.877,57
Sonstige Vermögenswerte	7.222,64
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	1.826.886,79
Vermögenswerte INSGESAMT	4.998.042.635,80
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3.620.329,45
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-30.420,96
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften (Erläuterung 1)	-350.246,10
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-1.386.967,93
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-5.787.092,56
Sonstige Verbindlichkeiten	-45,84
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-422.130,28
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-4.524.569,77
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-325.588,29
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-927.360,42
Rückstellungen insgesamt	-5.777.518,48
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-17.374.751,60
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	4.980.667.884,20

* Zum 31. Mai 2025 dient der Barmittelbestand als Sicherheit für die Gegenparteien UBS EUROPE SE und Goldman Sachs International London in Höhe von CHF 6.200.854,68

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	01.06.2024-31.05.2025
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	934.978,29
Dividenden (netto)	44.200.337,58
Bankzinsen	2.164.838,76
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	1.516.060,37
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	34.607,22
Erträge insgesamt	48.850.822,22
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-61.935.192,06
Performancegebühren (Erläuterung 4)	-5.241,48
Verwahrstellengebühr	-3.977.098,80
Verwaltungsaufwand	-5.091.408,92
Erstattete und erlassene Aufwendungen	52.839,45
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-71.123,83
Auf CFD gezahlte Zinsen	-28.107,46
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3.285.625,79
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-2.155.746,03
Aufwendungen insgesamt	-76.496.704,92
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-27.645.882,70
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	69.524.220,40
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-831.462,50
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swap-Geschäften	-6.415.189,43
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	25.829.390,98
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	14.549.593,01
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	102.656.552,46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	75.010.669,76
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	393.935.524,65
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	-2.849.596,86
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swap-Geschäften	3.711.900,74
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-7.693.503,49
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	387.104.325,04
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	462.114.994,80

Konsolidierte Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	CHF
	01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6.538.481.105,14*
Zeichnungen	652.336.882,58
Rücknahmen	-2.672.084.179,09
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-2.019.747.296,51
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	-180.919,23
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-27.645.882,70
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	102.656.552,46
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	387.104.325,04
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	462.114.994,80
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	4.980.667.884,20

* Berechnet anhand der Wechselkurse vom 31. Mai 2025. Unter Verwendung der Wechselkurse vom 31. Mai 2024 belief sich das kombinierte Nettovermögen zu Beginn des Jahres auf CHF 7.129.289.843,34.

Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	28.6.2024	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		73.255.910,68	93.769.000,80	186.139.627,22
B - Thesaurierend	LU2022170018			
Aktien im Umlauf		333.023,0030	370.681,9660	720.599,3950
Nettoinventarwert je Aktie in USD		69,49	70,01	69,24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		69,49	69,87	69,24
BH - Thesaurierend	LU2022170109			
Aktien im Umlauf		28.534,6150	29.910,2910	48.912,5790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		59,35	59,99	62,22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		59,35	59,87	62,22
BH - Thesaurierend	LU2022170281			
Aktien im Umlauf		97.775,7550	104.138,8330	177.135,9890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		61,65	62,21	62,98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		61,65	62,09	62,98
CB - Thesaurierend	LU2031940054			
Aktien im Umlauf		19.697,6130	21.322,6170	35.113,3520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		68,75	68,38	69,36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		68,75	68,24	69,36
DBP - Thesaurierend	LU2025863171			
Aktien im Umlauf		279,7450	1.244,1010	7.542,6660
Nettoinventarwert je Aktie in USD		725,20	729,56	708,74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		725,20	728,10	708,74
EBHP - Thesaurierend	LU2025863338			
Aktien im Umlauf		1.824,6210	1.824,6210	2.129,6210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		596,77	602,77	618,72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		596,77	601,58	618,72
EBHP - Thesaurierend	LU2025863411			
Aktien im Umlauf		1.269,5800	2.023,6620	8.472,6550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		621,01	626,31	627,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		621,01	625,06	627,50
EBP - Thesaurierend	LU2025863254			
Aktien im Umlauf		929,1630	1.019,1630	18.459,0770
Nettoinventarwert je Aktie in USD		691,54	696,16	681,41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		691,54	694,77	681,41
EBP - Thesaurierend	LU2201842692			
Aktien im Umlauf		52,3670	52,3670	182,3670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		590,37	586,43	584,51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		590,37	585,26	584,51
IBHP - Thesaurierend	LU2025864062			
Aktien im Umlauf		321,0370	321,0370	9.145,6220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		616,90	622,14	623,34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		616,90	620,91	623,34
IBP - Thesaurierend	LU2025863684			
Aktien im Umlauf		9.829,9530	16.812,5930	29.140,1960
Nettoinventarwert je Aktie in USD		690,33	694,95	680,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		690,33	693,56	680,50
SBP - Thesaurierend	LU2022171412			
Aktien im Umlauf		18.208,9840	29.314,8030	45.277,4590
Nettoinventarwert je Aktie in USD		717,88	722,53	705,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		717,88	721,08	705,37

	ISIN	28.6.2024	31.05.2024	31.05.2023
UBHP - Thesaurierend		LU2025864575		
Aktien im Umlauf		77.214,3030	81.939,6990	133.319,7000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		59,02	59,62	61,28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		59,02	59,50	61,28
UBHP - Thesaurierend		LU2025864658		
Aktien im Umlauf		40.985,9730	51.659,8560	82.164,5900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		61,46	61,98	62,19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		61,46	61,86	62,19
UBP - Thesaurierend		LU2025864492		
Aktien im Umlauf		121.795,4110	140.223,2440	279.467,6410
Nettoinventarwert je Aktie in USD		69,04	69,51	68,13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		69,04	69,37	68,13
UBP - Thesaurierend		LU2201841702		
Aktien im Umlauf		17.447,9120	19.228,9120	27.444,9120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		60,10	59,70	59,59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		60,10	59,58	59,59

¹ Siehe Erläuterung 1

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund zum 28. Juni 2024 zu verschmelzen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund zum 28. Juni 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	01.06.2024-28.06.2024
Ertrag	
Dividenden (netto)	260.387,51
Bankzinsen	17.349,62
Erträge insgesamt	277.737,13
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-58.629,10
Verwahrstellengebühr	-4.285,18
Verwaltungsaufwand	-5.848,35
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-790,84
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10.841,35
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-1.017,99
Aufwendungen insgesamt	-81.412,81
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	196.324,32
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-31.447.884,64
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	-63.826,94
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-35.536,88
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-31.547.248,46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	-31.350.924,14
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	30.899.493,03
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-172.462,79
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	30.727.030,24
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-623.893,90

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2024-28.06.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	93.769.000,80
Zeichnungen	29.973,67
Rücknahmen	-93.175.080,57
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-93.145.106,90
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	196.324,32
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-31.547.248,46
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	30.727.030,24
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-623.893,90
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

01.06.2024-28.06.2024		
Klasse	LU2022170018	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		370.681,9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-370.681,9660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2022170109	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		29.910,2910
Anzahl der ausgegebenen Aktien		447,4350
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-30.357,7260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2022170281	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		104.138,8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-104.138,8330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2031940054	CB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		21.322,6170
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-21.322,6170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2025863171	DBP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.244,1010
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.244,1010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2025863338	EBHP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.824,6210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.824,6210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2025863411	EBHP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.023,6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.023,6620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2025863254	EBP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.019,1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.019,1630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

01.06.2024-28.06.2024		
Klasse	LU2201842692	EBP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		52,3670
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-52,3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2025864062	IBHP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		321,0370
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-321,0370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2025863684	IBP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		16.812,5930
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-16.812,5930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2022171412	SBP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		29.314,8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-29.314,8030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2025864575	UBHP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		81.939,6990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-81.939,6990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2025864658	UBHP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		51.659,8560
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-51.659,8560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2025864492	UBP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		140.223,2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-140.223,2440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2201841702	UBP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		19.228,9120
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-19.228,9120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	28.06.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in EUR		68.578.592,82	81.252.741,39	151.618.858,31
A - Ausschüttend	LU0439729285			
Aktien im Umlauf		293.609,1510	473.266,0960	558.726,2820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		16,52	16,52	15,99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		16,52	16,52	15,99
B - Thesaurierend	LU0439729368			
Aktien im Umlauf		1.152.425,0290	1.171.315,4810	2.441.937,4830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		22,99	22,99	21,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		22,99	22,99	21,37
BH - Thesaurierend	LU0603361998			
Aktien im Umlauf		200.526,8520	200.797,7660	226.560,8930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		18,72	18,76	17,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		18,72	18,76	17,86
CB - Thesaurierend	LU1546464428			
Aktien im Umlauf		1.162,0850	1.162,0850	1.551,0980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127,55	127,62	119,47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127,55	127,62	119,47
DB - Thesaurierend	LU0439729442			
Aktien im Umlauf		2.100,0000	2.310,0000	9.675,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3.009,62	3.005,94	2.745,48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3.009,62	3.005,94	2.745,48
EB - Thesaurierend	LU0445923476			
Aktien im Umlauf		261,2830	1.422,5800	8.932,7440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2.736,63	2.734,36	2.513,06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2.736,63	2.734,36	2.513,06
IB - Thesaurierend	LU0439729798			
Aktien im Umlauf		778,4870	2.778,4870	3.849,7920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2.593,27	2.591,74	2.387,73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2.593,27	2.591,74	2.387,73
IBH - Thesaurierend	LU0439729954			
Aktien im Umlauf		3.699,2280	3.844,2280	3.844,2280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		2.357,75	2.361,42	2.228,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		2.357,75	2.361,42	2.228,04
UA - Ausschüttend	LU1144416861			
Aktien im Umlauf		402.816,1830	407.241,9310	467.048,3690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11,17	11,17	10,75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		11,17	11,17	10,75
UB - Thesaurierend	LU1144416945			
Aktien im Umlauf		400.372,9640	408.847,9640	528.478,4970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14,48	14,48	13,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		14,48	14,48	13,37
UBH - Thesaurierend	LU1144417083			
Aktien im Umlauf		340.406,4370	345.556,4370	542.694,6950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		13,42	13,44	12,71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		13,42	13,44	12,71

¹ Siehe Erläuterung 1

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund zum 28. Juni 2024 zu verschmelzen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund zum 28. Juni 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	01.06.2024-28.06.2024
Ertrag	
Dividenden (netto)	172.042,96
Bankzinsen	3.967,11
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	634,12
Erträge insgesamt	176.644,19
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-62.403,05
Verwahrstellengebühr	-4.032,33
Verwaltungsaufwand	-5.325,95
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4.764,00
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-1.605,68
Aufwendungen insgesamt	-78.131,01
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	98.513,18
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	6.297.350,91
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	478.759,78
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	61.178,64
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	6.837.289,33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	6.935.802,51
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-6.372.363,46
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-230.863,58
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-6.603.227,04
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	332.575,47

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	EUR
	01.06.2024-28.06.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	81.252.741,39
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	-81.585.316,86
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-81.585.316,86
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	98.513,18
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	6.837.289,33
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-6.603.227,04
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	332.575,47
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

01.06.2024-28.06.2024		
Klasse	LU0439729285	A - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		473.266,0960
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-473.266,0960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0439729368	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.171.315,4810
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.171.315,4810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0603361998	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		200.797,7660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-200.797,7660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1546464428	CB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.162,0850
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.162,0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0439729442	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.310,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.310,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0445923476	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.422,5800
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.422,5800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0439729798	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.778,4870
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.778,4870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

01.06.2024-28.06.2024		
Klasse	LU0439729954	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.844,2280
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.844,2280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1144416861	UA - Ausschüttend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		407.241,9310
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-407.241,9310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1144416945	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		408.847,9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-408.847,9640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1144417083	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		345.556,4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-345.556,4370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	5.7.2024	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in EUR		88.113.166,93	99.105.440,92	110.673.818,43
B - Thesaurierend	LU2066957221			
Aktien im Umlauf		2.125.466,3580	2.371.260,6210	2.805.551,5820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15,18	15,60	13,01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		15,18	15,60	13,01
BH - Thesaurierend	LU2066957064			
Aktien im Umlauf		568.274,8840	573.433,2750	607.118,8340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		19,04	19,60	16,72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		19,04	19,60	16,72
BH - Thesaurierend	LU2066956769			
Aktien im Umlauf		80.634,6590	80.749,6220	73.528,7900
Nettoinventarwert pro Aktie in CZK		2.923,11	3.000,46	2.439,44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CZK ¹		2.923,11	3.000,46	2.439,44
BH - Thesaurierend	LU2066957148			
Aktien im Umlauf		470.534,5350	515.220,4100	727.879,3230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		25,58	26,24	21,48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		25,58	26,24	21,48
DB - Thesaurierend	LU2066956843			
Aktien im Umlauf		222,3360	310,3360	3.633,9260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3.976,99	4.080,77	3.342,23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3.976,99	4.080,77	3.342,23
IB - Thesaurierend	LU2066956926			
Aktien im Umlauf		3.014,2140	3.528,4210	5.440,3050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2.531,18	2.600,03	2.152,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2.531,18	2.600,03	2.152,26
IBH - Thesaurierend	LU2066956686			
Aktien im Umlauf		3.064,8160	3.364,8160	3.098,8160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.958,42	2.015,12	1.706,91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.958,42	2.015,12	1.706,91
IBH - Thesaurierend	LU2066956504			
Aktien im Umlauf		1.499,9990	1.499,9990	1.944,6880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		2.132,28	2.186,02	1.776,81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.132,28	2.186,02	1.776,81
UB - Thesaurierend	LU2066956256			
Aktien im Umlauf		60.803,6130	120.427,9520	204.297,7990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		18,25	18,75	15,53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		18,25	18,75	15,53
UBH - Thesaurierend	LU2066956330			
Aktien im Umlauf		281.443,7150	289.007,7150	319.631,5540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		16,92	17,41	14,76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		16,92	17,41	14,76
UBH - Thesaurierend	LU2066956413			
Aktien im Umlauf		29.847,7780	29.662,1640	61.579,1560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		21,17	21,71	17,66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		21,17	21,71	17,66

¹ Siehe Erläuterung 1

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund zum 5. Juli 2024 zu verschmelzen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund zum 5. Juli 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Ertrag	1.6.2024-5.7.2024
Dividenden (netto)	311.993,62
Bankzinsen	5.739,85
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	733,19
Erträge insgesamt	318.466,66
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-125.535,02
Verwahrstellengebühr	-6.475,41
Verwaltungsaufwand	-8.854,21
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-4.107,43
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10.808,44
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-3.464,52
Aufwendungen insgesamt	-159.245,03
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	159.221,63
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-61.756,29
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	838.527,49
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-712.254,11
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	64.517,09
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	223.738,72
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-2.725.270,13
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-76.710,06
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-2.801.980,19
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-2.578.241,47

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2024-5.7.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	99.105.440,92
Zeichnungen	296.119,44
Rücknahmen	-96.823.318,89
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-96.527.199,45
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	159.221,63
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	64.517,09
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-2.801.980,19
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-2.578.241,47
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-5.7.2024	
Klasse	LU2066957221	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.371.260,6210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.063,0510
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.374.323,6720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2066957064	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		573.433,2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.722,0100
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-575.155,2850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2066956769	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		80.749,6220
Anzahl der ausgegebenen Aktien		770,7590
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-81.520,3810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2066957148	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		515.220,4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.399,5690
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-518.619,9790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2066956843	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		310,3360
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-310,3360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

1.6.2024-5.7.2024

Klasse	LU2066956926	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.528,4210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.528,4210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2066956686	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		3.364,8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.364,8160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2066956504	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.499,9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.499,9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2066956256	UB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		120.427,9520
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-120.427,9520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2066956330	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		289.007,7150
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.173,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		- 291 180.7150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU2066956413	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		29.662,1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien		185,6140
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-29.847,7780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	11.10.2024	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		22.728.121,38	139.452.434,72	180.853.098,01
B - Thesaurierend	LU0426279682			
Aktien im Umlauf		19.062,4130	51.027,7640	58.030,7060
Nettoinventarwert je Aktie in USD		184,59	174,94	159,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		184,59	174,94	159,96
BH - Thesaurierend	LU0457025020			
Aktien im Umlauf		7.467,8470	7.785,1550	9.035,7210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		137,75	132,65	126,54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		137,75	132,65	126,54
BH - Thesaurierend	LU0457025293			
Aktien im Umlauf		19.157,2210	21.282,6310	41.899,8490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		152,07	145,10	135,33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		152,07	145,10	135,33
DB - Thesaurierend	LU0426279849			
Aktien im Umlauf		1.075,0000	34.200,0000	34.182,2950
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.224,19	2.097,46	1.892,58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.224,19	2.097,46	1.892,58
EB - Thesaurierend	LU0426280003			
Aktien im Umlauf		198,0730	1.972,6690	34.578,7810
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.768,02	1.670,52	1.515,11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.768,02	1.670,52	1.515,11
EBH - Thesaurierend	LU0621202315			
Aktien im Umlauf		5.457,0120	20.422,8190	17.065,7500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.145,14	1.099,53	1.040,32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.145,14	1.099,53	1.040,32
EBH - Thesaurierend	LU0621205250			
Aktien im Umlauf		464,0000	179,0000	179,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.461,20	1.390,09	1.285,89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.461,20	1.390,09	1.285,89
EBH - Thesaurierend²	LU1099139443			
Aktien im Umlauf		-	28.920,2830	28.920,2830
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		-	112.248,00	108.142,00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		-	112.248,00	108.142,00
IB - Thesaurierend	LU0426280342			
Aktien im Umlauf		1.896,6970	2.669,4470	2.669,4470
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.825,23	1.726,75	1.571,02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.825,23	1.726,75	1.571,02
UBH - Thesaurierend	LU1144417240			
Aktien im Umlauf		4.770,0000	4.945,0000	8.745,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108,35	104,15	98,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108,35	104,15	98,86

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse EBH - Thesaurierend wurde zum 23.07.2024 liquidiert.

Bericht des Portfoliomanagers

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund zum 11. Oktober 2024 zu verschmelzen.

Struktur des Wertpapierbestands

Da alle Aktien des Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund zum 11. Oktober 2024 verschmolzen wurden, gibt es zum Ende des Berichtszeitraums keinen Wertpapierbestand bzw. keine Struktur des Wertpapierbestands. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	1.6.2024-11.10.2024
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	205.287,54
Dividenden (netto)	26.747,62
Bankzinsen	46.776,19
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	17.309,41
Erträge insgesamt	296.120,76
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-88.720,65
Verwahrstellengebühr	-9.692,50
Verwaltungsaufwand	-9.431,09
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-1.651,21
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26.718,74
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-2.449,68
Aufwendungen insgesamt	-138.663,87
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	157.456,89
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	3.415.048,71
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1.050.934,47
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	376.376,18
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	4.842.359,36
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Berichtszeitraums	4.999.816,25
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-1.074.609,98
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-1.007.903,87
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-2.082.513,85
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	2.917.302,40

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	1.6.2024-11.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	139.452.434,72
Zeichnungen	1.674.459,63
Rücknahmen	-144.044.196,75
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-142.369.737,12
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	157.456,89
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	4.842.359,36
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-2.082.513,85
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	2.917.302,40
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	0,00

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	1.6.2024-11.10.2024	
Klasse	LU0426279682	B - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		51.027,7640
Anzahl der ausgegebenen Aktien		30,9880
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-51.058,7520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0457025020	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		7.785,1550
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.785,1550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0457025293	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		21.282,6310
Anzahl der ausgegebenen Aktien		6.465,6790
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-27.748,3100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0426279849	DB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		34.200,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-34.200,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0426280003	EB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		1.972,6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.987,6690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

1.6.2024-11.10.2024		
Klasse	LU0621202315	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		20.422,8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien		60,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-20.482,8190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0621205250	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		179,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		360,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-539,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1099139443	EBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		28.920,2830
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-28.920,2830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU0426280342	IB - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		2.669,4470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.669,4470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000
Klasse	LU1144417240	UBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums		4.945,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4.945,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums		0,0000

UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		1.148.710.736,91	1.606.224.974,07	1.825.413.107,34
I-A1-acc	LU1202667561			
Aktien im Umlauf		8.204,1590	12.103,1790	32.417,0650
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.524,28	2.606,73	2.284,65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.524,28	2.606,73	2.284,65
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1575199994			
Aktien im Umlauf		19.561,1130	56.088,0860	69.144,9920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.706,88	1.794,17	1.611,21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.706,88	1.794,17	1.611,21
(EUR hedged) I-A2-acc²	LU2949330851			
Aktien im Umlauf		38.894,8140	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		932,87	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		932,87	-	-
I-B-acc	LU1435227258			
Aktien im Umlauf		8.015,0800	22.023,3210	23.658,4640
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.757,85	2.822,19	2.449,11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.757,85	2.822,19	2.449,11
K-1-acc	LU1202666753			
Aktien im Umlauf		20.414,4140	34.606,7120	60.218,1950
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.333,09	2.412,06	2.114,88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.333,09	2.412,06	2.114,88
(EUR hedged) K-1-acc	LU1663963012			
Aktien im Umlauf		582,0010	582,0010	8.882,2980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.247,33	1.312,47	1.179,03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.247,33	1.312,47	1.179,03
K-1-dist	LU1202666597			
Aktien im Umlauf		2.357,3460	2.791,1260	3.896,4170
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.748,64	1.807,82	1.585,09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.748,64	1.807,82	1.585,09
N-acc	LU1546464774			
Aktien im Umlauf		176.893,0760	214.468,1760	251.724,4200
Nettoinventarwert je Aktie in USD		192,72	202,04	179,65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		192,72	202,04	179,65
P-acc	LU1330433571			
Aktien im Umlauf		15.517.722,4450	20.109.749,0830	25.961.023,3000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		23,60	24,56	21,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		23,60	24,56	21,69
Seeding P-acc	LU1422761277			
Aktien im Umlauf		6.083,8570	10.639,7950	12.019,2490
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.581,00	2.660,40	2.325,63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.581,00	2.660,40	2.325,63
(CHF hedged) P-acc	LU1430036803			
Aktien im Umlauf		82.183,3360	95.233,1230	111.836,9770
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133,45	144,84	133,53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		133,45	144,84	133,53
(EUR hedged) P-acc	LU1430036985			
Aktien im Umlauf		602.861,4100	787.618,1950	997.083,8150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		154,86	164,08	148,44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		154,86	164,08	148,44

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
(SGD hedged) P-acc LU1599199277				
Aktien im Umlauf		41.646,4710	72.134,3490	92.407,7670
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		167,07	177,62	160,16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		167,07	177,62	160,16
P-dist LU1330433654				
Aktien im Umlauf		191.411,7390	232.897,5220	286.238,8640
Nettoinventarwert je Aktie in USD		139,77	145,51	128,48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		139,77	145,51	128,48
(EUR hedged) P-dist LU1616779572				
Aktien im Umlauf		40.251,6010	65.658,2610	75.149,0720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		143,47	152,02	137,53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		143,47	152,02	137,53
(EUR) P-dist LU2067181615				
Aktien im Umlauf		1.216.294,2340	1.368.849,1980	1.419.906,4760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136,53	148,64	133,65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		136,53	148,64	133,65
Q-acc LU1330433738				
Aktien im Umlauf		5.546.766,8820	8.812.652,5340	11.604.021,0360
Nettoinventarwert je Aktie in USD		24,87	25,71	22,57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		24,87	25,71	22,57
(CHF hedged) Q-acc LU1430037280				
Aktien im Umlauf		278.899,2260	384.626,6660	458.678,6240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139,62	150,45	137,87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		139,62	150,45	137,87
(EUR hedged) Q-acc LU1430037363				
Aktien im Umlauf		126.424,7810	133.367,8390	140.540,8910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123,13	129,53	116,48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123,13	129,53	116,48
Q-dist LU1330433811				
Aktien im Umlauf		35.630,9880	43.972,2080	61.682,6290
Nettoinventarwert je Aktie in USD		179,33	185,36	162,68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		179,33	185,36	162,68
QL-acc³ LU2857244656				
Aktien im Umlauf		19.640,5200	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		100,46	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		100,46	-	-
(CHF hedged) QL-acc³ LU2857244573				
Aktien im Umlauf		1.917,7260	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96,86	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96,86	-	-
(EUR hedged) QL-acc³ LU2857244490				
Aktien im Umlauf		100,0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98,97	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98,97	-	-
(SGD hedged) QL-acc³ LU2857244227				
Aktien im Umlauf		1.108,6050	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		98,63	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		98,63	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erster NIW: 18.12.2024

³ Erster NIW: 12.08.2024

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
I-A1-acc	LU1202667561	USD	-3,2%	14,1%	10,4%
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1575199994	EUR	-4,9%	11,4%	5,9%
(EUR hedged) I-A2-acc	LU2949330851	EUR	-	-	-
I-B-acc	LU1435227258	USD	-2,3%	15,2%	11,5%
K-1-acc	LU1202666753	USD	-3,3%	14,1%	10,4%
(EUR hedged) K-1-acc	LU1663963012	EUR	-5,0%	11,3%	5,9%
K-1-dist	LU1202666597	USD	-3,3%	14,1%	10,4%
N-acc	LU1546464774	USD	-4,6%	12,5%	8,9%
P-acc	LU1330433571	USD	-3,9%	13,2%	9,7%
Seeding P-acc	LU1422761277	USD	-3,0%	14,4%	10,7%
(CHF hedged) P-acc	LU1430036803	CHF	-7,9%	8,5%	4,3%
(EUR hedged) P-acc	LU1430036985	EUR	-5,6%	10,5%	5,1%
(SGD hedged) P-acc	LU1599199277	SGD	-5,9%	10,9%	7,7%
P-dist	LU1330433654	USD	-3,9%	13,3%	9,6%
(EUR hedged) P-dist	LU1616779572	EUR	-5,6%	10,5%	5,2%
(EUR) P-dist	LU2067181615	EUR	-8,2%	11,2%	10,2%
Q-acc	LU1330433738	USD	-3,3%	13,9%	10,3%
(CHF hedged) Q-acc	LU1430037280	CHF	-7,2%	9,1%	4,9%
(EUR hedged) Q-acc	LU1430037363	EUR	-4,9%	11,2%	5,8%
Q-dist	LU1330433811	USD	-3,3%	13,9%	10,3%
QL-acc	LU2857244656	USD	-	-	-
(CHF hedged) QL-acc	LU2857244573	CHF	-	-	-
(EUR hedged) QL-acc	LU2857244490	EUR	-	-	-
(SGD hedged) QL-acc	LU2857244227	SGD	-	-	-

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.
Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.
Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Mai 2025 erzielten die globalen Aktienmärkte (MSCI World) zweistellige Renditen. Trotz dieser starken Rendite war die Volatilität hoch und der Markt erlebte zwei starke Einbrüche: Zunächst kam es im August 2024 zu einem Kursrutsch aufgrund von Befürchtungen, die Euphorie rund um KI könnte über das Ziel hinausgeschossen sein. Dann kam es im März und April 2025 zu einem weiteren Einbruch, ausgelöst durch Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen der aggressiven Zollpolitik der US-Regierung. Die Performance des Aktienmarktes konzentrierte sich auf eine kleine Anzahl von Aktien – die sogenannten „Glorreichen Sieben“ –, auf den Verteidigungssektor sowie auf eine Reihe von GLP-1-bezogenen Pharmaaktien, von denen die meisten für unser Pure-Play-Anlageuniversum nicht infrage kommen.

Der Subfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Referenzindex zurück. Die KI- und Robotik-Strategie konzentriert sich auf die Sektoren IT, Industrie und Gesundheitswesen und profitierte daher nicht von der starken Performance in den Bereichen Finanzen, Versorger und zyklische Konsumgüter. Im IT-Bereich verpassten wir – mit Ausnahme von Nvidia – auch die starke Performance mehrerer Index-Schwergewichte, die nicht als „Pure-Play“-Anlagen gelten. Unsere Aktien aus dem Bereich Unternehmenssoftware erzielten jedoch das erwartete defensive Wachstum: Samsara, Autodesk und ServiceNow trugen allesamt positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Während das Medizintechnikunternehmen Transmedics im Berichtszeitraum den größten Beitrag leistete, belasteten Anbieter von Halbleiterfertigungsanlagen (SPE) sowie Industrieunternehmen aufgrund der Zollmeldungen und der ausbleibenden Erholung des Industriezyklus das Ergebnis. Unser „Pure-Play“-Ansatz bietet über weniger bekannte, kleinere Unternehmen ein starkes Engagement in diesem Thema und sorgt so für eine ergänzende Diversifizierung zu Aktienindexpositionen.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

USA	64,96
Niederlande	7,00
Japan	4,87
Deutschland	4,34
Kanada	3,47
Finnland	3,08
Israel	2,65
Vereinigtes Königreich	2,57
Cayman-Inseln	1,92
China	1,90
Schweiz	1,42
Bermuda	1,17
Gesamt	99,35

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Internet, Software und IT-Dienstleistungen	44,14
Elektronik und Halbleiter	20,84
Elektrische Geräte und Komponenten	7,85
Diverse Dienstleistungen	6,70
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	4,60
Maschinenbau und Industrieanlagen	4,51
Gesundheits- und Sozialdienste	4,17
Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	3,46
Forstwirtschaft, Papier- und Zellstoffprodukte	3,08
Gesamt	99,35

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	1.054.844.062,55
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	86.431.186,66
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	1.141.275.249,21
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	10.247.970,42
Dividendenforderungen	274.598,88
Forderungen aus Zeichnungen	386.377,62
Sonstige Vermögenswerte	2.933,55
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	174.416,35
Vermögenswerte INSGESAMT	1.152.361.546,03
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-2.122.396,77
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-1.209.065,12
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-87.713,53
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-231.633,70
Rückstellungen insgesamt	-1.528.412,35
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-3.650.809,12
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	1.148.710.736,91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Ertrag	
Dividenden (netto)	5.382.199,20
Bankzinsen	783.417,67
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	260.238,92
Erträge insgesamt	6.425.855,79
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-17.920.209,46
Verwahrstellengebühr	-1.000.581,77
Verwaltungsaufwand	-1.330.191,13
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-4.568,26
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-896.998,60
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-599.551,81
Aufwendungen insgesamt	-21.752.101,03
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-15.326.245,24
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	168.499.758,25
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1.108.561,65
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	6.378.263,39
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	175.986.583,29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	160.660.338,05
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-194.635.206,63
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-1.789.184,51
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-196.424.391,14
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-35.764.053,09

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.606.224.974,07
Zeichnungen	109.429.156,66
Rücknahmen	-531.179.340,73
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-421.750.184,07
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-15.326.245,24
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	175.986.583,29
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-196.424.391,14
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-35.764.053,09
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	1.148.710.736,91

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU1202667561	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		12.103,1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien		884,4790
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4.783,4990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		8.204,1590
Klasse	LU1575199994	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		56.088,0860
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.865,0510
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-38.392,0240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		19.561,1130
Klasse	LU2949330851	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		45.971,8020
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.076,9880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		38.894,8140
Klasse	LU1435227258	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		22.023,3210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		730,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.738,2410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		8.015,0800
Klasse	LU1202666753	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		34.606,7120
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.192,2980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		20.414,4140
Klasse	LU1663963012	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		582,0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien		330,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-330,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		582,0010
Klasse	LU1202666597	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.791,1260
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-433,7800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.357,3460
Klasse	LU1546464774	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		214.468,1760
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.778,8990
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-42.353,9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		176.893,0760

01.06.2024-31.05.2025

Klasse	LU1330433571	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		20.109.749,0830
Anzahl der ausgegebenen Aktien		518.146,0290
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.110.172,6670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		15.517.722,4450
Klasse	LU1422761277	Seeding P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		10.639,7950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4.555,9380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		6.083,8570
Klasse	LU1430036803	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		95.233,1230
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15.612,1240
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-28.661,9110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		82.183,3360
Klasse	LU1430036985	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		787.618,1950
Anzahl der ausgegebenen Aktien		38.414,8210
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-223.171,6060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		602.861,4100
Klasse	LU1599199277	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		72.134,3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien		20,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-30.507,8780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		41.646,4710
Klasse	LU1330433654	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		232.897,5220
Anzahl der ausgegebenen Aktien		7.503,1410
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-48.988,9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		191.411,7390
Klasse	LU1616779572	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		65.658,2610
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.222,1950
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-27.628,8550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		40.251,6010
Klasse	LU2067181615	(EUR) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.368.849,1980
Anzahl der ausgegebenen Aktien		120.713,3070
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-273.268,2710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.216.294,2340

01.06.2024-31.05.2025

Klasse	LU1330433738	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		8.812.652,5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien		85.616,9770
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.351.502,6290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		5.546.766,8820
Klasse	LU1430037280	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		384.626,6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		10.692,4400
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-116.419,8800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		278.899,2260
Klasse	LU1430037363	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		133.367,8390
Anzahl der ausgegebenen Aktien		16.038,5960
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-22.981,6540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		126.424,7810
Klasse	LU1330433811	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		43.972,2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.044,1380
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-11.385,3580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		35.630,9880
Klasse	LU2857244656	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		19.890,5200
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-250,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		19.640,5200
Klasse	LU2857244573	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.917,7260
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.917,7260
Klasse	LU2857244490	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		100,0000
Klasse	LU2857244227	(SGD hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.108,6050
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.108,6050

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Bermuda			
NOK AUTOSTORE HOLDINGS LTD	25.571.529,00	13.390.026,63	1,17
Bermuda INSGESAMT		13.390.026,63	1,17
Kanada			
CAD THE DESCARTES SYSTEMS GROUP	344.119,00	39.824.456,02	3,47
Kanada INSGESAMT		39.824.456,02	3,47
Cayman-Inseln			
TWD AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	710.000,00	22.104.202,68	1,92
Cayman-Inseln INSGESAMT		22.104.202,68	1,92
China			
CNH ZHEJIANG SUPCON CO A	3.559.700,00	21.798.228,84	1,90
China INSGESAMT		21.798.228,84	1,90
Finnland			
EUR VALMET CORPORATION	1.084.519,00	35.372.381,60	3,08
Finnland INSGESAMT		35.372.381,60	3,08
Deutschland			
EUR AIXTRON SE	1.600.000,00	22.087.424,00	1,92
EUR SIEMENS REG	115.554,00	27.784.491,31	2,42
Deutschland INSGESAMT		49.871.915,31	4,34
Israel			
USD ARBE ROBOTICS LTD	1.686.872,00	2.783.338,80	0,24
USD CAMTEK LTD/ISRAEL	415.800,00	27.667.332,00	2,41
Israel INSGESAMT		30.450.670,80	2,65
Japan			
JPY APPIER GROUP INC	1.791.200,00	19.216.033,67	1,67
JPY KEYENCE	50.000,00	21.047.160,17	1,83
JPY SHIMADZU	650.000,00	15.734.779,32	1,37
Japan INSGESAMT		55.997.973,16	4,87
Schweiz			
CHF KARDEX REG	54.738,00	16.289.858,90	1,42
Schweiz INSGESAMT		16.289.858,90	1,42
Niederlande			
EUR ASM INTERNATIONAL	72.777,00	39.624.594,80	3,45
EUR BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	119.815,00	14.492.928,74	1,26
USD NXP SEMICONDUCTORS	137.337,00	26.249.220,81	2,29
Niederlande INSGESAMT		80.366.744,35	7,00
Vereinigtes Königreich			
USD ATLISSIAN CORP A	141.968,00	29.476.815,84	2,57
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		29.476.815,84	2,57
USA			
USD AGILENT TECHNOLOGIES	160.941,00	18.012.516,72	1,57
USD AUTODESK	130.920,00	38.768.030,40	3,37
USD BILL.COM HOLDINGS INC	439.421,00	19.193.909,28	1,67
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS	124.490,00	35.737.344,30	3,11
USD DATADOG INC -A-	334.813,00	39.467.756,44	3,44
USD DEXCOM	423.252,00	36.315.021,60	3,16
USD DYNATRACE INC	705.000,00	38.077.050,00	3,31
USD FIVE9	900.000,00	23.859.000,00	2,08
USD IMPINJ	298.745,00	34.083.817,05	2,97
USD INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	115.000,00	15.893.000,00	1,38
USD INTUITIVE SURGICAL	30.000,00	16.570.200,00	1,44
USD JOHN BEAN TECHNOLOGIES	323.341,00	37.122.780,21	3,23
USD KLA-TENCOR	33.900,00	25.658.232,00	2,23

**Bewertung in USD Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	in % des Nettovermögens
USD	LAM RESEARCH CORP	403.544,00	2,84
USD	MANHATTAN ASSOCIATES	206.991,00	3,40
USD	NVIDIA	405.609,00	4,77
USD	PTC	140.000,00	2,05
USD	SALESFORCE.COM	112.988,00	2,61
USD	SAMSARA INC A	736.591,00	2,98
USD	SERVICENOW	21.525,00	1,89
USD	SYNOPSIS	85.668,00	3,46
USD	TRANSMEDICS GROUP INC	251.732,00	2,79
USD	VERRA MOBILITY CORP A	1.488.546,00	3,06
USD	ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP A	1.867.556,00	2,14
USA INSGESAMT		746.331.975,08	64,97
Aktien insgesamt		1.141.275.249,21	99,35
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		1.141.275.249,21	99,35
Wertpapierbestand insgesamt		1.141.275.249,21	99,35

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	52.864,00	CHF	-43.400,00	11.06.2025	-35,89	0,00
USD	497.477,00	EUR	-438.400,00	11.06.2025	-585,31	0,00
USD	767.073,00	SGD	-989.200,00	11.06.2025	-522,83	0,00
CHF	3.200,00	USD	-3.898,00	11.06.2025	2,65	0,00
USD	3.898,00	CHF	-3.200,00	11.06.2025	-2,65	0,00
USD	364,00	CHF	-300,00	11.06.2025	-2,06	0,00
USD	217.558,00	CHF	-179.500,00	11.06.2025	-1.233,71	0,00
USD	315.702,00	EUR	-279.100,00	11.06.2025	-1.379,93	0,00
USD	160.173,00	EUR	-141.100,00	11.06.2025	-129,58	0,00
USD	87.358,00	CHF	-72.100,00	11.06.2025	-524,22	0,00
USD	246.183,00	EUR	-216.900,00	11.06.2025	-235,06	0,00
USD	731,00	CHF	-600,00	11.06.2025	-0,38	0,00
USD	218.220,00	EUR	-193.300,00	11.06.2025	-1.385,88	0,00
USD	149.370,00	SGD	-192.800,00	11.06.2025	-238,02	0,00
USD	5.718.078,00	EUR	-5.065.100,00	11.06.2025	-36.314,65	0,00
USD	74.940,00	CHF	-62.000,00	11.06.2025	-630,77	0,00
USD	1.692.323,00	CHF	-1.400.100,00	11.06.2025	-14.244,28	0,00
USD	458.681,00	EUR	-404.000,00	11.06.2025	-299,66	0,00
USD	85.298,00	CHF	-70.200,00	11.06.2025	-268,48	0,00
EUR	7.390.000,00	USD	-8.384.254,00	11.06.2025	11.465,58	0,00
CHF	1.777.100,00	USD	-2.161.741,00	11.06.2025	4.373,36	0,00
SGD	301.000,00	USD	-233.445,00	11.06.2025	124,09	0,00
EUR	89.010.900,00	USD	-101.134.274,00	11.06.2025	-9.702,19	0,00
CHF	24.360.800,00	USD	-29.684.408,00	11.06.2025	9.068,97	0,00
SGD	3.356.100,00	USD	-2.604.822,00	11.06.2025	-565,55	0,00
EUR	96.400.900,00	USD	-109.465.092,00	24.06.2025	150.636,04	0,01
CHF	26.138.000,00	USD	-31.845.593,00	24.06.2025	65.585,13	0,01
SGD	3.657.200,00	USD	-2.838.731,00	24.06.2025	1.461,63	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					174.416,35	0,02
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					10.247.970,42	0,89
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					-2.812.482,72	-0,24
Gesamtnettovermögen					1.148.710.736,91	100,00

UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		145.575.514,32	341.302.071,78	608.974.623,78
BH - Thesaurierend²	LU2305642998			
Aktien im Umlauf		-	930,1460	5.215,5310
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	83,00	80,85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	83,00	80,85
I-A1-PF-acc	LU2176898646			
Aktien im Umlauf		1.850,4690	4.831,2880	29.342,1100
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.157,88	1.286,37	1.212,95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.157,88	1.286,37	1.212,95
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU2176898489			
Aktien im Umlauf		397,1330	3.725,2430	4.760,0020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		980,22	1.144,93	1.129,97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		980,22	1.144,93	1.129,97
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	LU2176898562			
Aktien im Umlauf		320,3380	1.280,3770	2.046,6320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.046,70	1.195,15	1.155,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.046,70	1.195,15	1.155,17
I-B-acc	LU2176898307			
Aktien im Umlauf		610,0000	13.602,5440	46.625,5440
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.225,05	1.351,35	1.265,21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.225,05	1.351,35	1.265,21
K-1-PF-acc	LU2176899024			
Aktien im Umlauf		3.253,8500	14.730,3820	21.977,1840
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.168,02	1.298,12	1.224,48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.168,02	1.298,12	1.224,48
(CHF hedged) K-1-PF-acc	LU2176898729			
Aktien im Umlauf		437,0000	5.496,5500	8.714,7020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		975,54	1.139,49	1.125,03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		975,54	1.139,49	1.125,03
(EUR hedged) K-1-PF-acc	LU2176898992			
Aktien im Umlauf		496,1900	5.702,5640	13.278,3370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.045,74	1.194,54	1.155,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.045,74	1.194,54	1.155,04
(EUR) N-acc	LU2176898216			
Aktien im Umlauf		3.018,1910	3.993,1440	5.655,0270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111,80	132,15	129,12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111,80	132,15	129,12
P-acc	LU2176897911			
Aktien im Umlauf		385.935,0590	622.730,6580	1.310.508,7380
Nettoinventarwert je Aktie in USD		117,15	131,50	125,29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117,15	131,50	125,29
(CHF hedged) P-acc	LU2176898059			
Aktien im Umlauf		30.060,0690	41.444,5990	72.124,2890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97,93	115,54	115,23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97,93	115,54	115,23
(EUR hedged) P-acc	LU2176898133			
Aktien im Umlauf		58.777,8550	103.131,4200	202.015,2210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103,21	119,07	116,29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103,21	119,07	116,29

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Seeding P-PF-acc LU2176899297				
Aktien im Umlauf		20.416,9490	42.416,0880	61.632,8800
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.219,74	1.351,56	1.271,07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.219,74	1.351,56	1.271,07
QL-acc³ LU2857243849				
Aktien im Umlauf		100,0000	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		101,29	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101,29	-	-
(CHF hedged) QL-acc³ LU2857243765				
Aktien im Umlauf		100,0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96,91	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		96,91	-	-
(EUR hedged) QL-acc³ LU2857243682				
Aktien im Umlauf		100,0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98,97	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98,97	-	-
(SGD hedged) QL-acc³ LU2857243500				
Aktien im Umlauf		100,0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		99,15	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		99,15	-	-
Q-PF-acc LU2176899537				
Aktien im Umlauf		106.211,1080	280.353,5670	475.403,9640
Nettoinventarwert je Aktie in USD		115,87	128,91	121,72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115,87	128,91	121,72
(CHF hedged) Q-PF-acc LU2176899370				
Aktien im Umlauf		135.260,3420	236.701,2790	322.555,8290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98,00	114,60	113,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98,00	114,60	113,26
(EUR hedged) Q-PF-acc LU2176899453				
Aktien im Umlauf		53.234,0220	91.493,8990	147.640,3620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103,26	118,06	114,28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103,26	118,06	114,28
(CHF hedged) Seeding P-PF-acc LU2177566267				
Aktien im Umlauf		17.120,4350	30.735,7940	45.717,6580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.018,96	1.186,84	1.168,27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.018,96	1.186,84	1.168,27

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse BH - Thesaurierend war bis zum 06.08.2024 im Umlauf

³ Erster NIW: 12.08.2024

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
BH - Thesaurierend	LU2305642998	SGD	-	2,8%	-23,8%
I-A1-PF-acc	LU2176898646	USD	-10,0%	6,1%	-2,9%
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU2176898489	CHF	-14,4%	1,3%	-7,5%
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	LU2176898562	EUR	-12,4%	3,5%	-6,8%
I-B-acc	LU2176898307	USD	-9,4%	6,8%	-2,2%
K-1-PF-acc	LU2176899024	USD	-10,0%	6,0%	-2,9%
(CHF hedged) K-1-PF-acc	LU2176898729	CHF	-14,4%	1,3%	-7,6%
(EUR hedged) K-1-PF-acc	LU2176898992	EUR	-12,5%	3,4%	-6,8%

	ISIN	Wahrung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
(EUR) N-acc	LU2176898216	EUR	-15,4%	2,4%	-4,1%
P-acc	LU2176897911	USD	-10,9%	5,0%	-3,9%
(CHF hedged) P-acc	LU2176898059	CHF	-15,2%	0,3%	-8,5%
(EUR hedged) P-acc	LU2176898133	EUR	-13,3%	2,4%	-7,8%
Seeding P-PF-acc	LU2176899297	USD	-9,8%	6,3%	-2,6%
QL-acc	LU2857243849	USD	-	-	-
(CHF hedged) QL-acc	LU2857243765	CHF	-	-	-
(EUR hedged) QL-acc	LU2857243682	EUR	-	-	-
(SGD hedged) QL-acc	LU2857243500	SGD	-	-	-
Q-PF-acc	LU2176899537	USD	-10,1%	5,9%	-3,0%
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU2176899370	CHF	-14,5%	1,2%	-7,6%
(EUR hedged) Q-PF-acc	LU2176899453	EUR	-12,5%	3,3%	-6,9%
(CHF hedged) Seeding P-PF-acc	LU2177566267	CHF	-14,2%	1,6%	-7,3%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Über einen Zeitraum von einem Jahr bis Ende Mai blieb die Strategie hinter ihrer Benchmark zurück. Dies war einerseits auf Gegenwind durch die Outperformance von US-amerikanischen Mega-Cap-Technologiewerten zurückzuführen, in denen wir aufgrund unseres thematischen Pure-Play-Ansatzes nicht engagiert sind. Andererseits waren es Schwächen bei SMIDs und auf den europäischen Märkten, in denen wir strukturell übergewichtet sind. Im Laufe des Jahres verloren alle zugrunde liegenden Unterthemen an Boden, wobei nachhaltige Infrastruktur und Ressourcen am stärksten zurückfielen. Aktien aus dem Bereich der erneuerbaren Energien, wie etwa SolarEdge und Vestas, belasteten die Performance, da das Vertrauen in saubere Technologien im Laufe des Jahres einen Tiefpunkt erreichte. Im April 2025 setzte jedoch eine Erholung ein, da die Anleger wieder Vertrauen in das Thema Klima fassten.

Mehrere politische Veränderungen in den USA – von Handelszöllen bis hin zur Neubewertung von Steuergutschriften für saubere Technologien unter der neuen Regierung von Donald Trump – wirkten sich negativ auf den Sektor aus. Allerdings waren nicht alle Segmente gleichermaßen betroffen. Der Fonds investiert in Unternehmen aus den vier Unterthemenbereichen nachhaltige Infrastruktur, Abfallreduzierung, Technologien zur Kohlenstoffreduzierung und Ressourcen. Die Bereiche Technologien zur Kohlenstoffreduzierung und Ressourcen sind stärker zyklische Sektoren, die mit sauberen Technologien in Verbindung stehen, die seit letztem Jahr unter Druck stehen. Wir verringerten unser Engagement in diesen Titeln und erhöhten unser Engagement in defensiveren Sektoren wie nachhaltiger Infrastruktur und Abfallreduzierung. Derzeit ist die Aufteilung auf die vier Unterthemen ausgewogen. Etwa ein Drittel entfällt auf den Bereich nachhaltige Infrastruktur, 20–25% auf die anderen drei Unterthemen. Strukturelle Trends wie Elektrifizierung, Energieeffizienz und Dekarbonisierung treiben das langfristige Wachstum in all unseren Unterthemen im Bereich Klimalösungen weiterhin voran.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

USA	36,99
Dänemark	8,18
Irland	6,05
Norwegen	6,03
Vereinigtes Königreich	5,20
Niederlande	5,16
Japan	5,13
Finnland	4,82
Taiwan	4,70
Cayman-Inseln	4,00
China	3,60
Deutschland	3,43
Schweiz	2,48
Schweden	1,39
Frankreich	0,68
Italien	0,51
Gesamt	98,35

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Elektronik und Halbleiter	14,77
Elektrische Geräte und Komponenten	10,93
Maschinenbau und Industrieanlagen	10,78
Energie- und Wasserversorgung	7,99
Umweltdienstleistungen und Recycling	7,74
Bauindustrie und Baustoffe	6,84
Diverse Dienstleistungen	5,64
Chemikalien	5,25
Forstwirtschaft, Papier- und Zellstoffprodukte	4,99
Fahrzeuge	4,53
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	4,27
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	2,48
Landwirtschaft und Fischerei	2,15
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,10
Verschiedene Konsumgüter	2,07
Edelmetalle und Steine	1,98
Immobilien	1,84
Verpackungsindustrie	1,07
Finanz- und Holdinggesellschaften	0,93
Gesamt	98,35

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	144.632.139,44
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-1.461.370,04
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	143.170.769,40
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	994.144,20
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.679.573,64
Dividendenforderungen	127.215,03
Forderungen aus Zeichnungen	3.037,95
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	55.283,57
Vermögenswerte INSGESAMT	146.030.023,79
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-300.644,65
Sonstige Verbindlichkeiten	-55,79
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-110.842,02
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-11.835,25
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-31.131,76
Rückstellungen insgesamt	-153.809,03
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-454.509,47
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	145.575.514,32

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Ertrag	
Dividenden (netto)	2.658.824,64
Bankzinsen	83.309,23
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	120.193,26
Erträge insgesamt	2.862.327,13
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-1.810.200,49
Verwahrstellengebühr	-157.456,65
Verwaltungsaufwand	-207.903,95
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-895,46
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-186.516,13
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-90.919,62
Aufwendungen insgesamt	-2.453.892,30
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	408.434,83
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-46.420.773,57
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	2.137.795,37
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	1.219.503,54
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-43.063.474,66
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-42.655.039,83
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	12.894.259,89
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-808.663,18
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	12.085.596,71
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-30.569.443,12

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	341.302.071,78
Zeichnungen	2.552.981,25
Rücknahmen	-167.710.095,59
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-165.157.114,34
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	408.434,83
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-43.063.474,66
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	12.085.596,71
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-30.569.443,12
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	145.575.514,32

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU2305642998	BH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		930,1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-930,1460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0,0000
Klasse	LU2176898646	I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4.831,2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien		654,5500
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.635,3690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.850,4690
Klasse	LU2176898489	(CHF hedged) I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3.725,2430
Anzahl der ausgegebenen Aktien		47,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.375,1100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		397,1330
Klasse	LU2176898562	(EUR hedged) I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.280,3770
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-960,0390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		320,3380
Klasse	LU2176898307	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		13.602,5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-12.992,5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		610,0000
Klasse	LU2176899024	K-1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		14.730,3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-11.476,5320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3.253,8500
Klasse	LU2176898729	(CHF hedged) K-1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		5.496,5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		115,2000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.174,7500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		437,0000
Klasse	LU2176898992	(EUR hedged) K-1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		5.702,5640
Anzahl der ausgegebenen Aktien		46,6000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.252,9740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		496,1900

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU2176898216	(EUR) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3.993,1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-974,9530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3.018,1910
Klasse	LU2176897911	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		622.730,6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.166,8000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-237.962,3990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		385.935,0590
Klasse	LU2176898059	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		41.444,5990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5.296,1140
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-16.680,6440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		30.060,0690
Klasse	LU2176898133	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		103.131,4200
Anzahl der ausgegebenen Aktien		484,2880
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-44.837,8530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		58.777,8550
Klasse	LU2176899297	Seeding P-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		42.416,0880
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-21.999,1390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		20.416,9490
Klasse	LU2857243849	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		100,0000
Klasse	LU2857243765	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		100,0000
Klasse	LU2857243682	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		100,0000

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU2857243500	(SGD hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		100,0000
Klasse	LU2176899537	Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		280.353,5670
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.382,1950
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-178.524,6540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		106.211,1080
Klasse	LU2176899370	(CHF hedged) Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		236.701,2790
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.400,8220
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-102.841,7590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		135.260,3420
Klasse	LU2176899453	(EUR hedged) Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		91.493,8990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-38.259,8770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		53.234,0220
Klasse	LU2177566267	(CHF hedged) Seeding P-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		30.735,7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-13.615,3590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		17.120,4350

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Cayman-Inseln			
HKD LK TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	4.762.500,00	1.834.165,56	1,26
HKD YADEA GROUP HOLDINGS LTD	2.610.000,00	3.994.094,69	2,74
Cayman-Inseln INSGESAMT		5.828.260,25	4,00
China			
HKD BYD COMPANY LTD -H-	104.500,00	5.234.610,50	3,60
China INSGESAMT		5.234.610,50	3,60
Dänemark			
NOK BAKKAFROST	67.218,00	3.125.000,98	2,15
DKK NOVOZYMES -B-	88.501,00	6.219.990,49	4,27
DKK VESTAS WIND SYSTEMS A/S	162.422,00	2.562.133,62	1,76
Dänemark INSGESAMT		11.907.125,09	8,18
Finnland			
EUR HUHTAMAKI OY	81.473,00	3.007.847,10	2,07
EUR VALMET CORPORATION	122.767,00	4.004.135,63	2,75
Finnland INSGESAMT		7.011.982,73	4,82
Frankreich			
EUR SOITEC	20.198,00	995.611,03	0,68
Frankreich INSGESAMT		995.611,03	0,68
Deutschland			
EUR NORDEX	246.425,00	4.999.203,64	3,43
Deutschland INSGESAMT		4.999.203,64	3,43
Irland			
USD NVENT ELECTRIC PLC	63.745,00	4.194.421,00	2,88
USD PENTAIR	46.522,00	4.614.051,96	3,17
Irland INSGESAMT		8.808.472,96	6,05
Italien			
EUR INDUSTRIE DE NORA SPA	99.115,00	737.007,99	0,51
Italien INSGESAMT		737.007,99	0,51
Japan			
JPY ARE HOLDINGS INC	230.700,00	2.881.051,99	1,98
JPY KURITA WATER INDUSTRIES	97.200,00	3.642.263,39	2,50
JPY NGK INSULATORS	75.600,00	944.639,79	0,65
Japan INSGESAMT		7.467.955,17	5,13
Norwegen			
NOK NORDIC SEMICONDUCTOR	352.263,00	4.313.157,34	2,96
NOK SCATEC SOLAR ASA	388.476,00	3.326.926,52	2,29
NOK TOMRA SYSTEMS ASA	75.965,00	1.133.103,21	0,78
Norwegen INSGESAMT		8.773.187,07	6,03
Schweden			
SEK ALFA LAVAL	28.864,00	1.225.188,45	0,84
SEK NIBE INDUSTRIER AB B	195.640,00	799.878,87	0,55
Schweden INSGESAMT		2.025.067,32	1,39
Schweiz			
CHF INFICON HOLDING INC.	30.716,00	3.607.792,12	2,48
Schweiz INSGESAMT		3.607.792,12	2,48
Taiwan			
TWD CHROMA ATE	310.000,00	3.470.476,28	2,38
TWD VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	75.000,00	3.378.546,44	2,32
Taiwan INSGESAMT		6.849.022,72	4,70
Niederlande			
EUR ALFEN BEHEER BV	104.565,00	1.354.451,62	0,93

Beschreibung	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)			in % des Nettovermögens		
	Anzahl / Nennwert					
EUR CORBION	166.876,00		3.605.156,98	2,48		
NOK ENVIPCO HOLDING NV	401.593,00		2.554.879,68	1,76		
Niederlande INSGESAMT			7.514.488,28	5,16		
Vereinigtes Königreich						
GBP CRODA INTERNATIONAL PLC	46.351,00		1.917.658,45	1,32		
GBP IMI	161.745,00		4.336.147,42	2,98		
GBP MONDI PLC	81.191,00		1.319.872,26	0,91		
Vereinigtes Königreich INSGESAMT			7.573.678,13	5,20		
USA						
USD A O SMITH	40.375,00		2.596.516,25	1,78		
USD ACUITY BRANDS	16.591,00		4.311.834,99	2,96		
USD ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	35.740,00		3.929.970,40	2,70		
USD ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	29.334,00		4.565.250,42	3,14		
USD DOCUSIGN INC	34.500,00		3.057.045,00	2,10		
USD ECOLAB	14.699,00		3.904.348,38	2,68		
USD FIRST SOLAR	11.427,00		1.806.380,16	1,24		
USD GRAPHIC PACKAGING HOLDING	69.968,00		1.554.688,96	1,07		
USD INGEVITY	44.124,00		1.825.409,88	1,25		
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS	21.729,00		3.465.340,92	2,38		
USD ITRON	43.065,00		4.978.314,00	3,42		
USD LITTELFUSE	9.691,00		1.987.236,46	1,37		
USD MYR GROUP	22.970,00		3.602.844,50	2,47		
USD POTLATCH	68.084,00		2.678.424,56	1,84		
USD TREX	50.898,00		2.843.671,26	1,95		
USD WASTE MANAGEMENT	19.850,00		4.783.254,50	3,29		
USD WEYERHAEUSER	75.136,00		1.946.773,76	1,34		
USA INSGESAMT			53.837.304,40	36,98		
Aktien insgesamt			143.170.769,40	98,35		
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			143.170.769,40	98,35		
Wertpapierbestand insgesamt			143.170.769,40	98,35		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	51.159,00	CHF	-42.000,00	11.06.2025	-34,73	0,00
	129.700,00	USD	-147.150,00	11.06.2025	201,23	0,00
SGD	4.860,00	USD	-3.772,00	11.06.2025	-0,82	0,00
USD	110.390,00	CHF	-90.400,00	11.06.2025	200,97	0,00
USD	11.057,00	CHF	-9.100,00	11.06.2025	-34,81	0,00
EUR	6.188.900,00	USD	-7.031.834,00	11.06.2025	-674,59	0,00
USD	63.146,00	CHF	-52.100,00	11.06.2025	-358,09	0,00
USD	144.062,00	CHF	-118.900,00	11.06.2025	-864,49	0,00
CHF	211.600,00	USD	-257.399,00	11.06.2025	520,74	0,00
SGD	100,00	USD	-78,00	11.06.2025	0,04	0,00
CHF	17.460.500,00	USD	-21.280.563,00	11.06.2025	2.110,02	0,00
CHF	17.672.100,00	USD	-21.531.047,00	24.06.2025	44.342,60	0,03
EUR	6.318.600,00	USD	-7.174.893,00	24.06.2025	9.873,45	0,01
SGD	5.120,00	USD	-3.974,00	24.06.2025	2,05	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					55.283,57	0,04
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					994.145,25	0,68
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					1,05	0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					1.410.598,62	0,97
Gesamtnettovermögen					145.575.514,32	100,00

UBS (Lux) CommodityAllocation Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		54.460.419,44	147.828.149,39	306.287.196,79
I-A1-acc	LU0496466078			
Aktien im Umlauf		27.374,5560	101.644,6500	261.171,7390
Nettoinventarwert je Aktie in USD		869,14	857,87	775,76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		869,14	857,87	775,69
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0656520649			
Aktien im Umlauf		40.588,0000	75.976,0000	105.411,0960
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		531,21	547,37	515,48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		531,21	547,37	515,43
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0656520482			
Aktien im Umlauf		913,2570	14.253,1050	65.092,4010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		584,18	587,49	541,20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		584,18	587,49	541,14
P-acc	LU0496465690			
Aktien im Umlauf		24.978,3060	35.843,7350	46.804,5010
Nettoinventarwert je Aktie in USD		76,20	75,69	68,89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		76,20	75,69	68,88
(CHF hedged) P-acc	LU0499371648			
Aktien im Umlauf		2.148,5630	3.546,9430	3.791,5690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		53,41	55,34	52,45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		53,41	55,34	52,45
(EUR hedged) P-acc	LU0499368180			
Aktien im Umlauf		12.039,2540	13.361,6530	16.233,7470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		58,65	59,36	55,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		58,65	59,36	55,03
Q-acc	LU1144415467			
Aktien im Umlauf		6.601,7110	11.896,7960	18.986,0920
Nettoinventarwert je Aktie in USD		113,07	112,10	101,82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113,07	112,10	101,81
(CHF hedged) Q-acc	LU1144415541			
Aktien im Umlauf		2.247,2070	3.289,7390	3.942,3080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83,55	86,48	81,80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		83,55	86,48	81,79

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
I-A1-acc	LU0496466078	USD	1,3%	10,6%	-23,3%
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0656520649	CHF	-3,0%	6,2%	-26,3%
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0656520482	EUR	-0,6%	8,6%	-25,9%
P-acc	LU0496465690	USD	0,7%	9,9%	-23,8%
(CHF hedged) P-acc	LU0499371648	CHF	-3,5%	5,5%	-26,7%
(EUR hedged) P-acc	LU0499368180	EUR	-1,2%	7,9%	-26,3%
Q-acc	LU1144415467	USD	0,9%	10,1%	-23,6%
(CHF hedged) Q-acc	LU1144415541	CHF	-3,4%	5,7%	-26,6%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Rohstoffe entwickelten sich im Berichtszeitraum leicht positiv. Sie legten zu Beginn des Berichtszeitraums zu, wobei sich insbesondere der Edelmetallsektor stark entwickelte. Gold gewann an Stärke und Silber legte zu. Ende 2024 fiel die Performance leicht negativ aus, was auf Verluste im Industriemetallsektor aufgrund von Nachfragesorgen sowie auf eine erhöhte Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen zurückzuführen war. Das Jahr 2025 begann stark: Alle fünf Sektoren erzielten eine positive Performance, angeführt von Edelmetallen und Energie. Darüber hinaus wurde die Performance im Energiesektor durch Erdgas getrieben, dessen Preis aufgrund des kälteren Wetters in den USA stieg. Gegen Ende des Berichtszeitraums hingegen belastete Erdgas den Energiesektor.

Der Subfonds setzt Warensaps ein, um ein Engagement im Bloomberg Commodity Index aufzubauen, und kann taktische Über- oder Untergewichtungen vornehmen. Zum 31.05.2025 setzte sich dieser Index aus fünf Sektoren mit folgender Gewichtung zusammen: Energie 26.83%, Landwirtschaft 30.12%, Industriemetalle 15.00%, Edelmetalle 22.06% und Lebewild 5.99%. Die Sektorgewichtung des Subfonds gegenüber der Benchmark war Ende Mai 2025 durch eine Übergewichtung in den Bereichen Landwirtschaft und Edelmetalle gekennzeichnet. Die Indexzusammensetzung basiert auf Liquiditäts- und Produktionskennzahlen und wird jährlich neu gewichtet, wobei die anfängliche Obergrenze der Sektoren 33% beträgt. Die fünf größten Positionen im Bloomberg Commodity Index waren zum 31.05.2025: Gold mit einem Anteil von 17,35%, Erdgas mit 8,62%, Brent-Rohöl mit 6,31%, Sojabohnen mit 6,08% und Kupfer mit einem Anteil von 5.85%.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

USA	98,83
Gesamt	98,83

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Länder und Zentralregierungen	98,83
Gesamt	98,83

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	52.864.384,88
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	956.979,55
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	53.821.364,43
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	1.409.568,92
Forderungen aus Zeichnungen	281,41
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	31.446,06
Vermögenswerte INSGESAMT	55.262.660,82
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften (Erläuterung 1)	-426.307,37
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-332.740,41
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-29.528,58
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-1.170,62
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-12.494,40
Rückstellungen insgesamt	-43.193,60
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-802.241,38
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	54.460.419,44

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	01.06.2024-31.05.2025
Bankzinsen	155.220,10
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	38.528,19
Erträge insgesamt	193.748,29
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-432.798,65
Verwahrstellengebühr	-42.435,30
Verwaltungsaufwand	-67.320,48
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-17.947,54
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-174.092,67
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-7.402,05
Aufwendungen insgesamt	-741.996,69
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-548.248,40
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	5.473.119,13
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Swap-Geschäften	-7.808.345,45
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1.675.705,53
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	154.330,41
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-505.190,38
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1.053.438,78
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-2.285.350,15
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Swap-Geschäften	4.517.996,48
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-450.021,84
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	1.782.624,49
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	729.185,71

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD	
	01.06.2024-31.05.2025	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		147.828.149,39
Zeichnungen	4.083.351,26	
Rücknahmen	-98.180.266,92	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-94.096.915,66
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-548.248,40	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-505.190,38	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	1.782.624,49	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		729.185,71
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		54.460.419,44

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	01.06.2024-31.05.2025	
Klasse	LU0496466078	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		101.644,6500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		800,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-75.070,0940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		27.374,5560
Klasse	LU0656520649	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		75.976,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.220,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-37.608,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		40.588,0000
Klasse	LU0656520482	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		14.253,1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		909,7020
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.249,5500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		913,2570
Klasse	LU0496465690	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		35.843,7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.482,4550
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-12.347,8840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		24.978,3060
Klasse	LU0499371648	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3.546,9430
Anzahl der ausgegebenen Aktien		23.070,5210
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-24.468,9010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.148,5630

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU0499368180	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		13.361,6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien		144,8300
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.467,2290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		12.039,2540
Klasse	LU1144415467	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		11.896,7960
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.295,0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		6.601,7110
Klasse	LU1144415541	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3.289,7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.042,5320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.247,2070

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens
Geldmarktinstrumente				
USA				
USD TREASURY BILL 0%/24-100725	2.000.000,00		1.991.091,12	3,66
USD TREASURY BILL 0%/24-281125	6.500.000,00		6.365.253,77	11,69
USD TREASURY BILL 0%/25-160426	6.000.000,00		5.790.510,90	10,63
USD TREASURY BILL 0%/25-190226	5.000.000,00		4.853.546,85	8,91
USD TREASURY BILL 0%/25-220126	6.000.000,00		5.842.420,50	10,73
USD WI TREASURY BILL 0%/24-021025	5.500.000,00		5.421.819,21	9,96
USD WI TREASURY BILL 0%/24-040925	5.000.000,00		4.944.840,30	9,08
USD WI TREASURY BILL 0%/24-070825	5.000.000,00		4.961.225,00	9,11
USD WI TREASURY BILL 0%/24-120625	4.000.000,00		3.995.292,88	7,34
USD WI TREASURY BILL 0%/25-140526	4.000.000,00		3.849.100,84	7,07
USD WI TREASURY BILL 0%/25-190326	6.000.000,00		5.806.263,06	10,66
USA INSGESAMT			53.821.364,43	98,83
Geldmarktinstrumente INSGESAMT			53.821.364,43	98,83
Geldmarktinstrumente insgesamt			53.821.364,43	98,83
Wertpapierbestand insgesamt			53.821.364,43	98,83

Nicht an einer offiziellen Börse notierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte derivative Instrumente

Excess Return Swap (Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum)

USD 2.200.000,00	Neg. Perf. BCOMAG + 15 Bp	USD 2.200.000,00	Pos. Perf. BCOMAG - 15 Bp	27.06.2025	-39.386,62	-0,07
USD 1.099.999,99	Neg. Perf. BCOMPR + 15 Bp	USD 1.099.999,99	Pos. Perf. BCOMPR - 15 Bp	27.06.2025	18.045,62	0,03
Excess Return Swap INSGESAMT					-21.341,00	-0,04

Total Return Swap (Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum)

USD 400.000,00	Pos. Perf. BCOMTR - (Auktionsergebnisse USA + 9 Bp)	USD 400.000,00	Neg. Perf. BCOMTR + Auktionsergebnisse USA + 9 Bp	27.06.2025	7.624,61	0,01
USD 14.573.093,01	Neg. Perf. BCOMTR + Auktionsergebnisse USA + 11 Bp	USD 14.573.093,01	Pos. Perf. BCOMTR - (Auktionsergebnisse USA + 11 Bp)	27.06.2025	-121.488,29	-0,22
USD 6.204.285,02	Neg. Perf. BCOMF2T + Auktionsergebnisse USA + 11,5 Bp	USD 6.204.285,02	Pos. Perf. BCOMF2T - (Auktionsergebnisse USA + 11,5 Bp)	27.06.2025	-51.213,80	-0,09
USD 14.710.924,01	Neg. Perf. BCOMTR + Auktionsergebnisse USA + 10 Bp	USD 14.710.924,01	Pos. Perf. BCOMTR - (Auktionsergebnisse USA + 10 Bp)	27.06.2025	-122.592,92	-0,23
USD 3.096.849,00	Neg. Perf. BCOMTR + Auktionsergebnisse USA + 9 Bp	USD 3.096.849,00	Pos. Perf. BCOMTR - (Auktionsergebnisse USA + 9 Bp)	27.06.2025	-25.798,13	-0,05
USD 12.779.331,99	Neg. Perf. BNPIBC3T + Auktionsergebnisse USA + 20 Bp	USD 12.779.331,99	Pos. Perf. BNPIBC3T - (Auktionsergebnisse USA + 20 Bp)	27.06.2025	-82.136,86	-0,15
USD 499.999,99	Neg. Perf. BCOMTR + Auktionsergebnisse USA + 10 Bp	USD 499.999,99	Pos. Perf. BCOMTR - (Auktionsergebnisse USA + 10 Bp)	27.06.2025	-9.360,98	-0,02
Total Return Swaps INSGESAMT					-404.966,37	-0,74
Nicht an einer offiziellen Börse notierte oder an einem anderen geregelten Markt gehandelte derivative Instrumente insgesamt					-426.307,37	-0,78
Derivative Instrumente insgesamt					-426.307,37	-0,78

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	22.420,00	CHF	-18.400,00	11.06.2025	-8,26	0,00
CHF	12.030.500,00	USD	-14.654.132,00	11.06.2025	9.892,78	0,02
EUR	637.400,00	USD	-724.130,00	11.06.2025	14,79	0,00
CHF	10.116.900,00	USD	-12.331.352,00	24.06.2025	20.098,22	0,04
EUR	615.300,00	USD	-698.198,00	24.06.2025	1.448,53	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					31.446,06	0,06
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					1.409.568,92	2,59
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					-770.513,91	-1,42
Gesamtnettovermögen					54.460.419,44	100,00

UBS (Lux) Digital Health Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		704.408.798,23	1.185.775.151,18	1.983.063.590,56
I-A1-acc	LU1683287707			
Aktien im Umlauf		18.872,4300	24.623,3050	151.733,0750
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.800,54	1.779,37	1.985,87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.800,54	1.779,37	1.985,87
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1796813662			
Aktien im Umlauf		1.975,4860	3.539,3930	8.916,5240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.035,51	1.072,39	1.257,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.035,51	1.072,39	1.257,14
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1683287889			
Aktien im Umlauf		9.604,8360	17.679,5910	40.022,4470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.045,04	1.057,33	1.213,85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.045,04	1.057,33	1.213,85
(JPY) I-A1-acc	LU2310358002			
Aktien im Umlauf		8.298,0200	13.101,5660	18.144,6030
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		69.371,00	74.660,00	74.083,00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY ¹		69.371,00	74.660,00	74.083,00
I-A2-acc	LU1805531933			
Aktien im Umlauf		189.196,2520	291.079,5540	76.921,9060
Nettoinventarwert je Aktie in USD		543,28	536,23	597,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		543,28	536,23	597,26
I-B-acc	LU1683287533			
Aktien im Umlauf		38.417,6820	54.922,0410	69.521,2880
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.479,67	1.448,97	1.601,13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.479,67	1.448,97	1.601,13
IBH - Thesaurierend²	LU2289394632			
Aktien im Umlauf		-	2.203,9240	13.460,8770
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	455,19	516,97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	455,19	516,97
K-1-acc	LU1683285750			
Aktien im Umlauf		64.252,6550	163.347,0220	236.616,2920
Nettoinventarwert je Aktie in USD		677,88	670,67	748,79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		677,88	670,67	748,79
(EUR hedged) K-1-acc	LU1683285834			
Aktien im Umlauf		1.092,8190	3.924,4830	8.205,1790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.346,41	1.363,63	1.566,22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.346,41	1.363,63	1.566,22
(EUR) K-1-dist	LU1951512372			
Aktien im Umlauf		240,0000	531,5050	2.945,9050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.079,79	1.117,15	1.270,09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.079,79	1.117,15	1.270,09
N-acc	LU1683287376			
Aktien im Umlauf		144.446,0180	190.881,2450	264.485,6170
Nettoinventarwert je Aktie in USD		139,04	139,49	157,94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		139,04	139,49	157,94
P-acc	LU1683285164			
Aktien im Umlauf		342.626,3560	556.186,5210	818.067,6280
Nettoinventarwert je Aktie in USD		580,11	577,94	649,81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		580,11	577,94	649,81

ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Seeding P-acc LU1683288002			
Aktien im Umlauf	14.274,6620	33.727,8580	55.510,3530
Nettoinventarwert je Aktie in USD	1.422,49	1.400,35	1.555,64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	1.422,49	1.400,35	1.555,64
(CHF hedged) P-acc LU1683285248			
Aktien im Umlauf	97.863,3370	122.592,7420	177.872,9490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	99,77	104,17	123,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	99,77	104,17	123,04
(EUR hedged) P-acc LU1683285321			
Aktien im Umlauf	169.393,2520	286.992,0500	408.355,3990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	309,96	316,17	365,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	309,96	316,17	365,69
(EUR) P-dist LU1877633989			
Aktien im Umlauf	55.316,4740	96.141,4380	174.663,8620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	102,70	106,99	122,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	102,70	106,99	122,50
Q-acc LU1683288424			
Aktien im Umlauf	420.553,0530	858.838,2530	1.216.461,8810
Nettoinventarwert je Aktie in USD	133,86	132,34	147,75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	133,86	132,34	147,75
(CHF hedged) Q-acc LU1683288697			
Aktien im Umlauf	249.667,6080	434.331,7860	576.242,1910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	104,84	108,61	127,38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	104,84	108,61	127,38
(EUR hedged) Q-acc LU1683288770			
Aktien im Umlauf	61.652,0470	134.029,1640	216.954,6810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	106,44	107,74	123,75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	106,44	107,74	123,75
(EUR) Q-acc LU2228203910			
Aktien im Umlauf	15.158,0870	22.384,5120	34.265,7460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	74,39	76,91	87,44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	74,39	76,91	87,44
(GBP hedged) Q-acc LU2109362389			
Aktien im Umlauf	22.627,6190	58.298,8560	100.686,7080
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	85,12	84,54	95,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	85,12	84,54	95,96
QL-acc LU2242307705			
Aktien im Umlauf	293.597,2150	459.430,9400	569.644,8750
Nettoinventarwert je Aktie in USD	60,87	60,08	67,08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹	60,87	60,08	67,08
(CHF hedged) QL-acc LU2242307960			
Aktien im Umlauf	137.628,7140	218.890,5440	324.506,6280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	51,14	52,89	62,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	51,14	52,89	62,04
(EUR hedged) QL-acc LU2242307887			
Aktien im Umlauf	44.933,9310	82.457,4670	154.498,8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	54,16	54,74	62,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	54,16	54,74	62,86
(GBP hedged) QL-acc LU2267085962			
Aktien im Umlauf	23.879,6960	63.576,0440	102.728,9410
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	50,55	50,13	56,90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	50,55	50,13	56,90

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse IBH - Thesaurierend war bis zum 02.12.2024 im Umlauf

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
I-A1-acc	LU1683287707	USD	1,2%	-10,4%	14,1%
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1796813662	CHF	-3,4%	-14,7%	8,9%
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1683287889	EUR	-1,2%	-12,9%	10,1%
(JPY) I-A1-acc	LU2310358002	JPY	-7,1%	0,8%	23,9%
I-A2-acc	LU1805531933	USD	1,3%	-10,2%	14,3%
I-B-acc	LU1683287533	USD	2,1%	-9,5%	15,2%
IBH - Thesaurierend	LU2289394632	GBP	-	7,0%	-37,5%
K-1-acc	LU1683285750	USD	1,1%	-10,4%	14,0%
(EUR hedged) K-1-acc	LU1683285834	EUR	-1,3%	-12,9%	10,1%
(EUR) K-1-dist	LU1951512372	EUR	-3,3%	-12,0%	14,6%
N-acc	LU1683287376	USD	-0,3%	-11,7%	12,5%
P-acc	LU1683285164	USD	0,4%	-11,1%	13,2%
Seeding P-acc	LU1683288002	USD	1,6%	-10,0%	14,6%
(CHF hedged) P-acc	LU1683285248	CHF	-4,2%	-15,3%	8,1%
(EUR hedged) P-acc	LU1683285321	EUR	-2,0%	-13,5%	9,3%
(EUR) P-dist	LU1877633989	EUR	-4,0%	-12,7%	13,8%
Q-acc	LU1683288424	USD	1,2%	-10,4%	14,0%
(CHF hedged) Q-acc	LU1683288697	CHF	-3,5%	-14,7%	8,8%
(EUR hedged) Q-acc	LU1683288770	EUR	-1,2%	-12,9%	10,1%
(EUR) Q-acc	LU2228203910	EUR	-3,3%	-12,0%	14,6%
(GBP hedged) Q-acc	LU2109362389	GBP	0,7%	-11,9%	11,4%
QL-acc	LU2242307705	USD	1,3%	-10,4%	14,0%
(CHF hedged) QL-acc	LU2242307960	CHF	-3,3%	-14,8%	8,8%
(EUR hedged) QL-acc	LU2242307887	EUR	-1,1%	-12,9%	10,1%
(GBP hedged) QL-acc	LU2267085962	GBP	0,8%	-11,9%	11,4%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.
Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.
Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 31. Mai 2025 erlebten die Aktienmärkte im Vorfeld der Wahl Trumps im November 2024 und der ersten Zinssenkung durch die Fed im Dezember eine starke Rally. Als Trump im April seine anfängliche Zollpolitik ankündigte, kam es zu einem starken Kursrutsch an den Märkten. In der Folge erholten diese sich jedoch schnell wieder, als er einige dieser Maßnahmen zurückschraubte oder verschob.

Der Gesundheitssektor sah sich anhaltenden Widrigkeiten gegenüber. Dazu zählte auch der Inflation Reduction Act (IRA), der die Ausgaben für Forschung und Entwicklung im Pharmabereich weiterhin belastete. Die Unsicherheit bezüglich der Zölle sowie mögliche Störungen der FDA-Zulassungsverfahren für Arzneimittel erhöhten den Druck zusätzlich. Trotz dieser Herausforderungen gibt es Anzeichen für eine Erholung des Sektors: Die M&A-Aktivitäten haben sich verstärkt und das Interesse an Biotechnologie ist wieder aufgeflammt.

Dank unseres differenzierten Portfolioaufbaus konnte der Fonds die Wertentwicklung der Indizes für den Gesundheitssektor (XLV und XBI) in diesem Zeitraum deutlich übertreffen. Zu den Positionen mit dem größten positiven Einfluss auf die Wertentwicklung zählten übergewichtete Positionen in den Bereichen HCIT, Flüssigbiopsiediagnostik und innovative Lösungen zur Organkonservierung, von denen wir stark überzeugt sind. Insbesondere vermied der Fonds den Erwerb von großen Managed-Care- und Biopharma-Aktien, die sich unterdurchschnittlich entwickelten. Diese Titel gehören zwar nicht zum Anlageuniversum, dominieren aber in der Regel diese Indizes. Aufgrund seines mangelnden Engagements in Large-Cap-Technologieaktien blieb der Fonds allerdings hinter dem Referenzindex MSCI AC World zurück. Mit Blick auf die Zukunft werden wir auch weiterhin innovative Ideen im Zeitalter der KI identifizieren – sei es im Bereich der KI-gestützten Diagnostik, der Arzneimittelforschung oder der klinischen Studien – und diese Chancen in nachhaltige Renditen für unsere Anleger umsetzen.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

USA	70,10
Japan	7,09
Cayman-Inseln	6,38
Niederlande	4,27
Dänemark	3,98
Schweiz	3,38
Israel	1,22
Jersey	1,14
Kanada	1,00
Deutschland	0,55
Frankreich	0,30
Belgien	0,19
Gesamt	99,60

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	27,91
Biotechnologie	25,21
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	21,01
Gesundheits- und Sozialdienste	17,31
Finanz- und Holdinggesellschaften	4,27
Diverse Dienstleistungen	3,34
Maschinenbau und Industrieanlagen	0,55
Gesamt	99,60

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	1.346.247.435,20
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-644.627.133,88
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	701.620.301,32
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	4.046.447,98
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	347.128,93
Dividendenforderungen	105.500,64
Forderungen aus Zeichnungen	14.783,49
Sonstige Vermögenswerte	1.975,69
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	146.945,76
Vermögenswerte INSGESAMT	706.283.083,81
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-1.085.803,01
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-605.636,66
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-43.100,81
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-139.745,10
Rückstellungen insgesamt	-788.482,57
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-1.874.285,58
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	704.408.798,23

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Ertrag	
Dividenden (netto)	111.904,54
Bankzinsen	104.852,46
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	782.173,92
Erträge insgesamt	998.930,92
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-10.131.913,72
Verwahrstellengebühr	-702.072,37
Verwaltungsaufwand	-896.164,30
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-29.465,70
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-636.634,76
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-338.927,74
Aufwendungen insgesamt	-12.735.178,59
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-11.736.247,67
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-374.123.022,04
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1.486.613,19
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	3.063.290,41
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-369.573.118,44
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-381.309.366,11
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	419.164.876,03
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-1.426.376,57
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	417.738.499,46
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	36.429.133,35

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.185.775.151,18
Zeichnungen	48.855.663,95
Rücknahmen	-566.651.150,25
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-517.795.486,30
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-11.736.247,67
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-369.573.118,44
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	417.738.499,46
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	36.429.133,35
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	704.408.798,23

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU1683287707	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		24.623,3050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5.893,6310
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-11.644,5060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		18.872,4300
Klasse	LU1796813662	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3.539,3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien		20,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.583,9070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.975,4860
Klasse	LU1683287889	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		17.679,5910
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.533,3720
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-9.608,1270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		9.604,8360
Klasse	LU2310358002	(JPY) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		13.101,5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4.803,5460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		8.298,0200
Klasse	LU1805531933	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		291.079,5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5.053,7820
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-106.937,0840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		189.196,2520
Klasse	LU1683287533	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		54.922,0410
Anzahl der ausgegebenen Aktien		871,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-17.375,3590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		38.417,6820
Klasse	LU2289394632	IBH - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.203,9240
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.203,9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0,0000
Klasse	LU1683285750	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		163.347,0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.184,3980
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-101.278,7650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		64.252,6550

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU1683285834	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3.924,4830
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.710,9820
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.542,6460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.092,8190
Klasse	LU1951512372	(EUR) K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		531,5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-291,5050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		240,0000
Klasse	LU1683287376	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		190.881,2450
Anzahl der ausgegebenen Aktien		6.451,3580
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-52.886,5850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		144.446,0180
Klasse	LU1683285164	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		556.186,5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15.862,2380
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-229.422,4030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		342.626,3560
Klasse	LU1683288002	Seeding P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		33.727,8580
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-19.453,1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		14.274,6620
Klasse	LU1683285248	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		122.592,7420
Anzahl der ausgegebenen Aktien		14.398,8240
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-39.128,2290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		97.863,3370
Klasse	LU1683285321	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		286.992,0500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		11.389,7660
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-128.988,5640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		169.393,2520
Klasse	LU1877633989	(EUR) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		96.141,4380
Anzahl der ausgegebenen Aktien		8.480,8970
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-49.305,8610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		55.316,4740

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU1683288424	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		858.838,2530
Anzahl der ausgegebenen Aktien		24.130,2140
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-462.415,4140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		420.553,0530
Klasse	LU1683288697	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		434.331,7860
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.681,1910
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-187.345,3690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		249.667,6080
Klasse	LU1683288770	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		134.029,1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien		434,5830
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-72.811,7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		61.652,0470
Klasse	LU2228203910	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		22.384,5120
Anzahl der ausgegebenen Aktien		406,9180
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.633,3430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		15.158,0870
Klasse	LU2109362389	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		58.298,8560
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-35.671,2370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		22.627,6190
Klasse	LU2242307705	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		459.430,9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien		24.033,0560
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-189.866,7810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		293.597,2150
Klasse	LU2242307960	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		218.890,5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.868,2410
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-83.130,0710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		137.628,7140
Klasse	LU2242307887	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		82.457,4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.264,8130
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-38.788,3490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		44.933,9310

		01.06.2024-31.05.2025
Klasse	LU2267085962	(GBP hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		63.576,0440
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-39.696,3480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		23.879,6960

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Belgien			
EUR BIOCARDIS NV	4.000.000,00	1.316.890,00	0,19
Belgien INSGESAMT		1.316.890,00	0,19
Kanada			
USD ABCELLERA BIOLOGICS INC	3.475.200,00	7.019.904,00	1,00
Kanada INSGESAMT		7.019.904,00	1,00
Cayman-Inseln			
HKD JD HEALTH INTERNATIONAL INC	3.747.300,00	19.186.714,60	2,72
HKD ZAI LAB LTD	8.390.300,00	25.732.926,11	3,65
Cayman-Inseln INSGESAMT		44.919.640,71	6,38
Dänemark			
DKK ZEALAND PHARMA A/S	406.298,00	28.042.039,08	3,98
Dänemark INSGESAMT		28.042.039,08	3,98
Frankreich			
USD CELLECTIS SA ADR	1.438.255,00	2.099.852,30	0,30
Frankreich INSGESAMT		2.099.852,30	0,30
Deutschland			
EUR SARTORIUS (PREF. AKTIEN)	16.277,00	3.898.955,96	0,55
Deutschland INSGESAMT		3.898.955,96	0,55
Israel			
USD NANO-X IMAGING LTD	650.000,00	3.328.000,00	0,47
USD UROGEN PHARMA LTD	1.249.700,00	5.298.728,00	0,75
Israel INSGESAMT		8.626.728,00	1,22
Japan			
JPY JMDC INC	1.036.500,00	23.517.800,16	3,34
JPY MEDLEY INC	1.257.300,00	26.445.167,68	3,75
Japan INSGESAMT		49.962.967,84	7,09
Jersey			
USD NOVOCURE LTD	418.792,00	8.003.115,12	1,14
Jersey INSGESAMT		8.003.115,12	1,14
Schweiz			
USD CRISPR THERAPEUTICS	480.162,00	17.425.078,98	2,47
USD SOPHIA GENETICS SA	2.122.175,00	6.366.525,00	0,90
Schweiz INSGESAMT		23.791.603,98	3,38
Niederlande			
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV	231.784,00	30.102.390,72	4,27
Niederlande INSGESAMT		30.102.390,72	4,27
USA			
USD 10X GENOMICS INC -A-	1.876.951,00	17.887.343,03	2,54
USD ALIGN TECHNOLOGY	83.299,00	15.072.121,06	2,14
USD ARROWHEAD PHARMACEUTICALS	1.121.028,00	18.014.919,96	2,56
USD ARVINAS INC	180.000,00	1.296.000,00	0,18
USD ATRICURE	536.019,00	18.530.176,83	2,63
USD DENALI THERAPEUTICS INC	1.170.874,00	15.502.371,76	2,20
USD DEXCOM	273.668,00	23.480.714,40	3,33
USD DOXIMITY INC A	476.100,00	24.800.049,00	3,52
USD EXACT SCIENCES	393.079,00	22.122.486,12	3,14
USD GUARDANT HEALTH INC	512.442,00	20.815.394,04	2,96
USD ILLUMINA	25.000,00	2.056.000,00	0,29
USD INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	187.669,00	25.935.855,80	3,68
USD INSULET	30.049,00	9.766.826,47	1,39
USD INTUITIVE SURGICAL	44.794,00	24.741.517,96	3,51
USD IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	1.487.700,00	2.603.475,00	0,37

**Bewertung in USD Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert		in % des Nettovermögens
USD IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	177.292,00	24.909.526,00	3,54
USD KRYSTAL BIOTECH INC	118.067,00	14.871.719,32	2,11
USD KYMERA THERAPEUTICS INC	165.492,00	4.905.182,88	0,70
USD MODERNA INC	96.508,00	2.563.252,48	0,36
USD NATERA INC	207.180,00	32.678.501,40	4,64
USD PHREESIA INC	696.427,00	17.055.497,23	2,42
USD PRIVIA HEALTH GROUP INC	633.131,00	14.410.061,56	2,05
USD RECURSION PHARMACEUTICALS INC A	1.509.686,00	6.310.487,48	0,90
USD SAREPTA THERAPEUTICS	50.000,00	1.880.000,00	0,27
USD SCHRODINGER INC/UNITED STATES	1.021.180,00	22.077.911,60	3,13
USD TRANSMEDICS GROUP INC	285.241,00	36.259.835,92	5,15
USD TWIST BIOSCIENCE CORP	609.892,00	17.869.835,60	2,54
USD UNITEDHEALTH GROUP	9.738,00	2.939.999,58	0,42
USD VEEVA SYSTEMS A	146.226,00	40.899.412,20	5,81
USD ZYMEWORKS INC	1.013.100,00	11.579.733,00	1,64
USA INSGESAMT		493.836.207,68	70,11
Aktien insgesamt		701.620.295,39	99,60
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		701.620.295,39	99,60

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Private Equity

USA			
USD ALPHAVAX PREF B	453.000,00	4,53	0,00
USD ALPHAVAX PREF D	140.000,00	1,40	0,00
USA INSGESAMT		5,93	0,00
Private Equity insgesamt		5,93	0,00
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		5,93	0,00
Wertpapierbestand insgesamt		701.620.301,32	99,60

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	104.633,00	CHF	-85.900,00	11.06.2025	-71,03	0,00
USD	269.618,00	EUR	-237.600,00	11.06.2025	-317,22	0,00
USD	228.224,00	CHF	-188.300,00	11.06.2025	-1.294,19	0,00
USD	119.675,00	EUR	-105.800,00	11.06.2025	-523,10	0,00
USD	170.844,00	EUR	-150.500,00	11.06.2025	-138,21	0,00
USD	256.501,00	CHF	-211.700,00	11.06.2025	-1.539,20	0,00
USD	139.265,00	EUR	-122.700,00	11.06.2025	-132,98	0,00
USD	35.452,00	CHF	-29.100,00	11.06.2025	-17,83	0,00
USD	80.843,00	GBP	-59.900,00	11.06.2025	62,19	0,00
USD	98.133,00	GBP	-73.100,00	11.06.2025	-448,42	0,00
USD	1.948.737,00	EUR	-1.726.200,00	11.06.2025	-12.376,13	0,00
EUR	4.400,00	USD	-4.967,00	11.06.2025	31,56	0,00
USD	1.311.577,00	CHF	-1.085.100,00	11.06.2025	-11.039,54	0,00
USD	77.116,00	CHF	-63.800,00	11.06.2025	-649,09	0,00
USD	63.427,00	CHF	-52.200,00	11.06.2025	-199,64	0,00
USD	112.286,00	EUR	-98.900,00	11.06.2025	-73,36	0,00
EUR	38.775.200,00	USD	-44.056.421,00	11.06.2025	-4.226,50	0,00
GBP	1.781.000,00	USD	-2.374.882,00	11.06.2025	26.957,04	0,00
CHF	24.240.100,00	USD	-29.537.331,00	11.06.2025	9.024,03	0,00
GBP	1.429.600,00	USD	-1.920.607,00	24.06.2025	7.456,22	0,00
EUR	35.177.800,00	USD	-39.917.878,00	24.06.2025	82.164,79	0,01
CHF	21.654.400,00	USD	-26.382.976,00	24.06.2025	54.296,37	0,01
Devisenterminkontrakte insgesamt					146.945,76	0,02
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					4.046.447,98	0,57
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					-1.257.951,07	-0,17
Gesamtneuvermögen					704.408.798,23	100,00

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		49.821.274,93	12.183.970,73	28.483.263,44
I-A1-acc²	LU2741082403			
Aktien im Umlauf		613,8200	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		998,99	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		998,99	-	-
(EUR hedged) I-A1-acc²	LU2741082312			
Aktien im Umlauf		346,5050	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		982,91	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		982,91	-	-
I-A1-PF-acc	LU2574208505			
Aktien im Umlauf		10,0000	10,0000	10,0000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		759,19	821,05	902,29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		759,19	819,93	902,29
I-B-acc²	LU2741082239			
Aktien im Umlauf		171,4920	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.005,80	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.005,80	-	-
K-1-acc²	LU2741082668			
Aktien im Umlauf		2.024,5600	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		998,70	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		998,70	-	-
(EUR hedged) K-1-acc²	LU2741082585			
Aktien im Umlauf		198,3930	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		975,17	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		975,17	-	-
K1-PF-acc	LU2574208927			
Aktien im Umlauf		1.349,1910	1.349,1910	1.349,1910
Nettoinventarwert je Aktie in USD		758,48	820,61	902,16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		758,48	819,50	902,16
(EUR) N-acc²	LU2741082155			
Aktien im Umlauf		8.758,3000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93,63	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		93,63	-	-
P-acc	LU2574208091			
Aktien im Umlauf		194.005,4430	215,0000	100,0000
Nettoinventarwert je Aktie in USD		74,14	81,05	90,01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		74,14	80,94	90,01
Seeding P-acc	LU2574209065			
Aktien im Umlauf		13.343,1330	6.870,7890	20.359,7800
Nettoinventarwert je Aktie in USD		760,88	821,08	902,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		760,88	819,97	902,26
(CHF hedged) P-acc	LU2574208174			
Aktien im Umlauf		16.642,6850	1.379,5470	2.249,5470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		66,92	76,58	89,19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		66,92	76,48	89,19
(EUR hedged) P-acc	LU2574208331			
Aktien im Umlauf		34.775,1430	-	300,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96,60	-	89,49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96,60	-	89,49

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Q-acc² LU2741083047				
Aktien im Umlauf		57.450,8050	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		99,76	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		99,76	-	-
(CHF hedged) Q-acc² LU2741082742				
Aktien im Umlauf		30.075,5430	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95,48	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95,48	-	-
(EUR hedged) Q-acc³ LU2741082825				
Aktien im Umlauf		13.682,3950	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		97,42	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		97,42	-	-
QL-acc³ LU2857243419				
Aktien im Umlauf		100,0000	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		109,30	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109,30	-	-
(CHF hedged) QL-acc³ LU2857244060				
Aktien im Umlauf		100,0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104,81	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104,81	-	-
(EUR hedged) QL-acc³ LU2857245034				
Aktien im Umlauf		100,0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106,94	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		106,94	-	-
Q-PF-acc LU2574209651				
Aktien im Umlauf		5.281,1250	551,3350	6.476,1120
Nettoinventarwert je Aktie in USD		75,69	81,99	90,19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		75,69	81,88	90,19
(CHF hedged) Q-PF-acc LU2574209495				
Aktien im Umlauf		1.344,4880	2.376,4880	1.449,0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		68,26	77,38	89,38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		68,26	77,28	89,38
(CHF hedged) Seeding P-acc LU2574209149				
Aktien im Umlauf		3.519,2930	4.595,5820	5.713,7520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		684,64	775,54	894,09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		684,64	774,50	894,09
(EUR hedged) Seeding P-acc LU2574209222				
Aktien im Umlauf		640,0000	1.266,2880	2.421,2880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		716,18	794,92	897,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		716,18	793,85	897,17

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erster NIW: 27.6.2024

³ Erster NIW: 12.08.2024

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
I-A1-acc	LU2741082403	USD	-	-	-
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2741082312	EUR	-	-	-
I-A1-PF-acc	LU2574208505	USD	-7,4%	-9,1%	-
I-B-acc	LU2741082239	USD	-	-	-
K-1-acc	LU2741082668	USD	-	-	-
(EUR hedged) K-1-acc	LU2741082585	EUR	-	-	-

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
K1-PF-acc	LU2574208927	USD	-7,5%	-9,2%	-
(EUR) N-acc	LU2741082155	EUR	-	-	-
P-acc	LU2574208091	USD	-8,4%	-10,1%	-
Seeding P-acc	LU2574209065	USD	-7,2%	-9,1%	-
(CHF hedged) P-acc	LU2574208174	CHF	-12,5%	-14,3%	-
(EUR hedged) P-acc	LU2574208331	EUR	-	-	-
Q-acc	LU2741083047	USD	-	-	-
(CHF hedged) Q-acc	LU2741082742	CHF	-	-	-
(EUR hedged) Q-acc	LU2741082825	EUR	-	-	-
QL-acc	LU2857243419	USD	-	-	-
(CHF hedged) QL-acc	LU2857244060	CHF	-	-	-
(EUR hedged) QL-acc	LU2857245034	EUR	-	-	-
Q-PF-acc	LU2574209651	USD	-7,6%	-9,2%	-
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU2574209495	CHF	-11,7%	-13,5%	-
(CHF hedged) Seeding P-acc	LU2574209149	CHF	-11,6%	-13,4%	-
(EUR hedged) Seeding P-acc	LU2574209222	EUR	-9,8%	-11,5%	-

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Aktien aus dem Bereich der sauberen Technologien koppelten sich im September 2024 vom allgemeinen Markttrend ab und gaben im Vergleich zum Gesamtmarkt nach. Im April 2025 setzte jedoch eine Erholung ein, da die Anleger allmählich wieder Vertrauen in das Thema fassten.

Mehrere politische Veränderungen in den USA – von Handelszöllen bis hin zur Neubewertung von Steuergutschriften für saubere Technologien unter der neuen Regierung – wirkten sich negativ auf den Sektor aus. Allerdings waren nicht alle Segmente gleichermaßen betroffen. Die Erwartung einer Wiederbelebung der Kernenergieerzeugung sowie die starke Nachfrage nach Gas als Übergangskraftstoff zur Erreichung der Dekarbonisierungsziele kamen Unternehmen mit innovativen Technologien oder langfristigen Verträgen zugute.

Der Fonds investiert in Unternehmen entlang der gesamten Wertschöpfungskette der Energiewende, verteilt auf drei Unterthemen, nämlich Rohstoffe und Chemikalien („Upstream“), Produktion, Erzeugung und Versorgung („Midstream“) sowie Infrastruktur, Verbrauch und Mobilität („Downstream“). Die Erwartungen hinsichtlich einer Wiederbelebung der Kernenergie beflügelten die Performance nordamerikanischer Uranbergbauunternehmen. Hersteller von Gasturbinen und Kabeln profitierten im Berichtszeitraum von den steigenden Investitionsplänen der Stromversorger. Asiatische Entwickler und Hersteller von Solarmodulen mussten hingegen im Berichtszeitraum erhebliche Verluste hinnehmen. Auch Aktien von Herstellern von Lithium-Metall-Batteriegeräten gaben nach. Wir reduzierten im Berichtszeitraum die Gewichtung der entsprechenden Unternehmen im Fonds. Europäische Versorger legten im Berichtszeitraum zu. Sie profitierten von günstigen Wechselkursentwicklungen sowie einer höheren Transparenz angesichts der Unsicherheit bezüglich der US-Handelspolitik und möglicher negativer Auswirkungen auf das Wachstum und die Inflation in den USA.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

USA	16,63
Kanada	14,09
Italien	10,85
China	10,45
Frankreich	9,65
Spanien	7,62
Dänemark	6,85
Vereinigtes Königreich	5,84
Australien	4,66
Bermuda	3,08
Deutschland	2,99
Norwegen	2,78
Japan	1,55
Cayman-Inseln	1,45
Gesamt	98,49

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Energie- und Wasserversorgung	23,99
Finanz- und Holdinggesellschaften	11,94
Bergbau, Kohle und Stahl	11,30
Elektrische Geräte und Komponenten	9,51
Maschinenbau und Industrieanlagen	6,58
Edelmetalle und Steine	5,77
Diverse Dienstleistungen	5,16
Telekommunikation	3,23
Verkehr und Transport	3,08
Erdöl	3,04
Immobilien	2,79
Chemikalien	2,78
Nichteisenmetalle	2,46
Verschiedene Handelsgesellschaften	2,33
Elektronik und Halbleiter	1,66
Fahrzeuge	1,45
Biotechnologie	1,42
Gesamt	98,49

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	49.612.074,54
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-542.536,26
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	49.069.538,28
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	945.856,74
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.438.295,23
Dividendenforderungen	71.623,00
Fonds-Erstattungsforderungen	37.583,10
Sonstige Vermögenswerte	25,11
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	14.007,61
Vermögenswerte INSGESAMT	51.576.929,07
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-1.451.318,44
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-180.014,62
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-67.695,01
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-42.844,25
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-4.084,25
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-9.697,57
Rückstellungen insgesamt	-56.626,07
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-1.755.654,14
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	49.821.274,93

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	01.06.2024-31.05.2025
Dividenden (netto)	1.067.727,00
Bankzinsen	19.136,77
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	160.902,12
Erträge insgesamt	1.247.765,89
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-584.762,85
Verwahrstellengebühr	-43.261,23
Verwaltungsaufwand	-59.666,39
Erstattete und erlassene Aufwendungen	64.314,34
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-2.126,14
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-104.353,91
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-27.588,74
Aufwendungen insgesamt	-757.444,92
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	490.320,97
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-5.886.466,77
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	331.386,32
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	65.542,45
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-5.489.538,00
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-4.999.217,03
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	3.282.963,45
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-26.459,85
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	3.256.503,60
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-1.742.713,43

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	12.183.970,73
Zeichnungen	74.780.921,77
Rücknahmen	-35.400.904,14
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	39.380.017,63
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	490.320,97
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-5.489.538,00
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	3.256.503,60
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	-1.742.713,43
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	49.821.274,93

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	01.06.2024-31.05.2025	
Klasse	LU2741082403	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.892,8960
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.279,0760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		613,8200
Klasse	LU2741082312	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		789,8290
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-443,3240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		346,5050
Klasse	LU2574208505	I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		10,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		10,0000
Klasse	LU2741082239	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		203,2320
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-31,7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		171,4920
Klasse	LU2741082668	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		6.798,0020
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4.773,4420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.024,5600

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU2741082585	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		198,4010
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-0,0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		198,3930
Klasse	LU2574208927	K1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.349,1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.349,1910
Klasse	LU2741082155	(EUR) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		13.637,5230
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-4.879,2230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		8.758,3000
Klasse	LU2574208091	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		215,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		315.849,5400
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-122.059,0970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		194.005,4430
Klasse	LU2574209065	Seeding P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		6.870,7890
Anzahl der ausgegebenen Aktien		17.268,4740
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-10.796,1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		13.343,1330
Klasse	LU2574208174	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.379,5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		24.641,4870
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-9.378,3490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		16.642,6850
Klasse	LU2574208331	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		60.916,6260
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-26.141,4830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		34.775,1430
Klasse	LU2741083047	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		96.848,5090
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-39.397,7040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		57.450,8050

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU2741082742	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		45.955,5450
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-15.880,0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		30.075,5430
Klasse	LU2741082825	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		25.233,5930
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-11.551,1980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		13.682,3950
Klasse	LU2857243419	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		250,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-150,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		100,0000
Klasse	LU2857244060	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		100,0000
Klasse	LU2857245034	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		100,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		100,0000
Klasse	LU2574209651	Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		551,3350
Anzahl der ausgegebenen Aktien		10.150,2510
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.420,4610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		5.281,1250
Klasse	LU2574209495	(CHF hedged) Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.376,4880
Anzahl der ausgegebenen Aktien		430,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.462,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.344,4880
Klasse	LU2574209149	(CHF hedged) Seeding P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4.595,5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.076,2890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3.519,2930

		01.06.2024-31.05.2025
Klasse	LU2574209222	(EUR hedged) Seeding P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.266,2880
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-626,2880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		640,0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Australien			
AUD LIONTOWN RESOURCES LTD	1.823.928,00	710.139,52	1,43
AUD SANDFIRE RESOURCES	139.020,00	1.031.542,70	2,07
AUD SYRAH RESOURCES	2.966.959,00	582.360,63	1,17
Australien INSGESAMT		2.324.042,85	4,66
Bermuda			
USD GOLAR LNG	37.300,00	1.535.268,00	3,08
Bermuda INSGESAMT		1.535.268,00	3,08
Kanada			
CAD BROOKFIELD RENEWABLE CORPORATION	42.500,00	1.248.782,27	2,51
CAD CAMECO CORP	34.095,00	1.992.227,60	4,00
CAD CAPSTONE COPPER CORP	256.139,00	1.386.005,89	2,78
CAD DENISON MINES CORP	806.071,00	1.260.457,44	2,53
CAD LUNDIN MINING	119.955,00	1.133.297,51	2,27
Kanada INSGESAMT		7.020.770,71	14,09
Cayman-Inseln			
USD NIO INC ADR A	204.161,00	722.729,94	1,45
Cayman-Inseln INSGESAMT		722.729,94	1,45
China			
CNH CATL -A-	54.620,00	1.896.098,63	3,81
CNH HUAMING POWER EQUIPMENT CO LTD A	323.750,00	685.565,32	1,38
CNH LEAD INTELLIGENT -A-	392.500,00	1.086.215,96	2,18
CNH SENIOR A	602.346,00	828.038,34	1,66
CNH SHENZHEN DYNANONIC CO LTD A	184.784,00	708.178,38	1,42
China INSGESAMT		5.204.096,63	10,45
Dänemark			
NOK CADELER A/S	232.361,00	1.160.993,92	2,33
DKK DONG ENERGY	25.985,00	1.061.038,17	2,13
DKK VESTAS WIND SYSTEMS A/S	75.537,00	1.191.562,02	2,39
Dänemark INSGESAMT		3.413.594,11	6,85
Frankreich			
EUR ENGIE	5.078,00	109.444,72	0,22
EUR ERAMET	20.808,00	1.223.634,21	2,46
EUR GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	10.153,00	1.886.837,84	3,79
EUR NEXANS	13.819,00	1.589.196,40	3,19
Frankreich INSGESAMT		4.809.113,17	9,65
Deutschland			
EUR E.ON (NAMENSAKTIEN)	85.174,00	1.491.985,08	2,99
Deutschland INSGESAMT		1.491.985,08	2,99
Italien			
EUR PRYSMIAN	25.014,00	1.607.278,32	3,23
EUR SNAM	322.881,00	1.930.255,76	3,87
EUR TERNA	183.851,00	1.869.685,52	3,75
Italien INSGESAMT		5.407.219,60	10,85
Japan			
JPY RENOVA INC	163.600,00	769.842,33	1,55
Japan INSGESAMT		769.842,33	1,55
Norwegen			
NOK NORSK HYDRO	253.285,00	1.387.260,88	2,78
Norwegen INSGESAMT		1.387.260,88	2,78
Spanien			
EUR CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABL	81.529,00	1.782.624,66	3,58
EUR IBERDROLA	5.998,00	109.492,41	0,22

**Bewertung in USD Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	in % des Nettovermögens
EUR RED ELECTRICA CORPORACION	92.135,00	1.903.651,91 3,82
Spanien INSGESAMT		3.795.768,98 7,62

Vereinigtes Königreich

GBP ANTOFAGASTA	51.323,00	1.225.363,00 2,46
GBP NATIONAL GRID PLC	7.838,00	110.611,76 0,22
USD RENEW ENERGY GLOBAL PLC A	230.900,00	1.572.429,00 3,16
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		2.908.403,76 5,84

USA

USD CHENIERE ENERGY	967,00	229.169,33 0,46
USD ENTERGY	2.722,00	226.688,16 0,46
USD FIRST SOLAR	8.759,00	1.384.622,72 2,78
USD GE VERNOVA LLC	4.360,00	2.062.192,80 4,14
USD HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	55.393,00	1.387.594,65 2,79
USD MP MATERIALS CORP A	18.853,00	410.806,87 0,82
USD NUSCALE POWER CORP	59.440,00	1.901.485,60 3,82
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	2.812,00	227.856,36 0,46
USD SEMBRA ENERGY	2.866,00	225.238,94 0,45
USD TARGA RESOURCES	1.417,00	223.786,81 0,45
USA INSGESAMT		8.279.442,24 16,62
Aktien insgesamt		49.069.538,28 98,49
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		49.069.538,28 98,49
Wertpapierbestand insgesamt		49.069.538,28 98,49

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	12.783,00	CHF	-10.500,00	11.06.2025	-15,74	0,00
USD	24.838,00	CHF	-20.500,00	11.06.2025	-149,44	0,00
USD	64.100,00	CHF	-52.900,00	11.06.2025	-379,56	0,00
USD	23.571,00	CHF	-19.300,00	11.06.2025	45,70	0,00
USD	5.675,00	EUR	-5.000,00	11.06.2025	-5,47	0,00
USD	5.450,00	EUR	-4.800,00	11.06.2025	-3,27	0,00
EUR	142.000,00	USD	-161.026,00	11.06.2025	299,19	0,00
USD	5.347,00	CHF	-4.400,00	11.06.2025	-15,88	0,00
CHF	189.800,00	USD	-230.918,00	11.06.2025	429,56	0,00
EUR	2.679.500,00	USD	-3.044.451,00	11.06.2025	-292,07	0,00
CHF	3.073.400,00	USD	-3.745.546,00	11.06.2025	633,43	0,00
EUR	2.821.500,00	USD	-3.202.340,00	24.06.2025	5.936,43	0,01
CHF	3.263.200,00	USD	-3.976.428,00	24.06.2025	7.524,73	0,02
Devisenterminkontrakte insgesamt					14.007,61	0,03
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					945.856,74	1,90
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					67.695,01	0,14
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					-261.815,10	-0,53
Gesamt Nettovermögen					49.821.274,93	100,00

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in EUR		57.974.976,74	76.397.496,54	64.873.991,46
DBP - Thesaurierend²	LU2066958112			
Aktien im Umlauf		-	317,5570	9.616,7640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	2.428,54	2.107,48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	2.424,02	2.107,48
I-A1-acc³	LU2741081934			
Aktien im Umlauf		21,8970	4.375,9110	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.093,48	1.028,03	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.093,48	1.026,12	-
I-A1-PF-acc	LU2066957908			
Aktien im Umlauf		77,9590	77,9590	77,9590
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.979,52	1.858,98	1.625,27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.979,52	1.855,52	1.625,27
K-1-PF-acc⁴	LU2066958203			
Aktien im Umlauf		-	750,0010	1.870,0050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	2.305,69	2.016,62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	2.301,40	2.016,62
P-acc	LU2066958385			
Aktien im Umlauf		12.136,1510	15.102,0200	9.568,6870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		4.537,11	4.305,69	3.803,90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		4.537,11	4.297,68	3.803,90
Q-acc⁵	LU2741082072			
Aktien im Umlauf		5.146,7880	10.493,6640	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109,14	102,79	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109,14	102,60	-
Q-PF-acc	LU2066958039			
Aktien im Umlauf		107.126,0020	165.195,6440	258.202,2990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		20,27	19,07	16,70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		20,27	19,03	16,70

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse DBP - Thesaurierend war bis zum 22.08.2024 im Umlauf

³ Erster NIW: 02.05.2024

⁴ Die Aktienklasse K-1-PF-acc war bis zum 15.05.2025 im Umlauf

⁵ Erster NIW: 02.05.2024

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
DBP - Thesaurierend	LU2066958112	EUR	-	9,9%	-22,4%
I-A1-acc	LU2741081934	EUR	6,6%	-	-
I-A1-PF-acc	LU2066957908	EUR	6,7%	14,2%	-2,8%
K-1-PF-acc	LU2066958203	EUR	-	9,0%	-23,0%
P-acc	LU2066958385	EUR	5,6%	13,0%	-3,8%
Q-acc	LU2741082072	EUR	6,4%	-	-
Q-PF-acc	LU2066958039	EUR	6,5%	14,0%	-2,9%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 verzeichneten die europäischen Märkte robuste Gewinne, wobei die wichtigsten Indizes aufgrund solider Gewinne, einer expansiven Fiskalpolitik, attraktiver Bewertungen und zunehmender Aktienrückkäufe Rekordstände erreichten. Die makroökonomische Lage in Europa war durch ein geringes, aber stetiges Wachstum gekennzeichnet. Gleichzeitig hatte die Region mit geopolitischer Unsicherheit, strukturellen Schwächen im verarbeitenden Gewerbe sowie Handelsspannungen zu kämpfen. Die Inflation ließ allmählich nach, was die Europäische Zentralbank dazu veranlasste, in diesem Zeitraum sieben Zinssenkungen vorzunehmen. Robuste Arbeitsmärkte und eine größere fiskalpolitische Unterstützung trugen ebenfalls dazu bei, die Stimmung zu stabilisieren und Europa auf einem vorsichtigen, aber optimistischen Erholungskurs zu halten.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive absolute Performance. Die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter leistete einen positiven Beitrag, während die Bereiche Industrie, Basiskonsumgüter und Versorger das Ergebnis belasteten. Auf Einzeltitelebene leistete SAP, ein weltweit führender Anbieter von ERP-Software, einen positiven Beitrag zur Performance. SAP profitiert vom strukturellen Wachstum seines Cloud-Geschäfts, das durch die operative Hebelung auch eine Margensteigerung bewirkt. Unsere Beteiligung an Pernod Ricard, einem der weltweit größten Hersteller alkoholischer Getränke, wirkte sich hingegen negativ aus. Das Unternehmen musste Umsatzrückgänge hinnehmen, da die Konsumstimmung in China und den USA schwächelte. Wir haben uns mit dem CEO und dem CFO von Pernod Ricard getroffen und sind nach wie vor besorgt, dass sich das Unternehmen nicht schnell genug an das sich wandelnde Marktumfeld anpasst. Die aktuellen Bewertungen gleichen diese Bedenken jedoch weitgehend aus.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Deutschland	25,72
Niederlande	18,79
Frankreich	17,90
Italien	14,57
Spanien	7,68
Schweiz	5,16
Belgien	3,41
Österreich	1,80
Portugal	1,41
Luxemburg	1,29
Schweden	0,93
Gesamt	98,66

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Banken und Kreditinstitute	11,62
Elektronik und Halbleiter	9,42
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	8,07
Versicherungen	7,38
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	7,03
Einzelhandel, Kaufhäuser	6,65
Elektrische Geräte und Komponenten	6,14
Finanz- und Holdinggesellschaften	6,00
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	5,15
Uhren und Schmuck	3,28
Fotografie und Optik	3,09
Verkehr und Transport	3,05
Textilien, Kleidung und Lederwaren	2,61
Erdöl	2,43
Luft- und Raumfahrtindustrie	2,41
Tabak und Alkohol	2,12
Maschinenbau und Industrieanlagen	1,96
Telekommunikation	1,91
Chemikalien	1,88
Fahrzeuge	1,81
Forstwirtschaft, Papier- und Zellstoffprodukte	1,80
Bauindustrie und Baustoffe	1,56
Bergbau, Kohle und Stahl	1,29
Energie- und Wasserversorgung	0,00
Gesamt	98,66

Aufstellung des Nettovermögens

	EUR
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	49.590.633,17
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	7.605.294,67
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	57.195.927,84
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	834.759,71
Dividendenforderungen	62.301,96
Forderungen aus Zeichnungen	499,31
Vermögenswerte INSGESAMT	58.093.488,82
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-28.732,88
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-75.527,43
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-4.821,53
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-9.430,24
Rückstellungen insgesamt	-89.779,20
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-118.512,08
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	57.974.976,74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	01.06.2024-31.05.2025
Ertrag	
Dividenden (netto)	1.619.367,72
Bankzinsen	41.892,29
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	10.387,66
Erträge insgesamt	1.671.647,67
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-967.022,78
Performancegebühren (Erläuterung 4)	-4.196,64
Verwahrstellengebühr	-46.585,70
Verwaltungsaufwand	-64.035,57
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-0,16
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37.881,27
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-29.708,57
Aufwendungen insgesamt	-1.149.430,69
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	522.216,98
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	2.798.649,60
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-6.528,78
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	2.792.120,82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3.314.337,80
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-19.822,09
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-19.822,09
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	3.294.515,71

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	EUR
	01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	76.397.496,54
Zeichnungen	5.484.786,05
Rücknahmen	-27.201.821,56
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-21.717.035,51
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	522.216,98
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	2.792.120,82
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-19.822,09
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	3.294.515,71
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	57.974.976,74

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU2066958112	DBP - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		317,5570
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.650,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.967,5570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0,0000
Klasse	LU2741081934	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4.375,9110
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.458,8970
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.812,9110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		21,8970
Klasse	LU2066957908	I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		77,9590
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		77,9590
Klasse	LU2066958203	K-1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		750,0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-750,0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0,0000
Klasse	LU2066958385	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		15.102,0200
Anzahl der ausgegebenen Aktien		62,6040
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-3.028,4730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		12.136,1510
Klasse	LU2741082072	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		10.493,6640
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.346,8760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		5.146,7880
Klasse	LU2066958039	Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		165.195,6440
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.732,7480
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-59.802,3900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		107.126,0020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Österreich			
EUR ANDRITZ	17.167,00	1.044.611,95	1,80
Österreich INSGESAMT		1.044.611,95	1,80
Belgien			
EUR KBC GROUP	19.512,00	1.696.763,52	2,93
EUR UCB	1.755,00	280.624,50	0,48
Belgien INSGESAMT		1.977.388,02	3,41
Frankreich			
EUR BUREAU VERITAS REGISTRE INTERNATIONAL DE CLASSIFICATION DE NAVIRES ET D'AERONEFS	46.472,00	1.397.877,76	2,41
EUR ESSILORLUXOTTICA	7.330,00	1.793.651,00	3,09
EUR HERMES INTERNATIONAL	978,00	2.374.584,00	4,10
EUR L'OREAL	5.554,00	2.068.309,60	3,57
EUR LVMH	3.159,00	1.510.791,75	2,61
EUR PERNOD-RICARD	13.524,00	1.230.954,48	2,12
Frankreich INSGESAMT		10.376.168,59	17,90
Deutschland			
EUR CTS EVENTIM	27.959,00	2.983.225,30	5,15
EUR HANNOVER RUECKVERSICHERUNG REG	9.179,00	2.555.433,60	4,41
EUR MERCK	9.879,00	1.141.024,50	1,97
EUR NEMETSCHKE	15.469,00	1.891.858,70	3,26
EUR RATIONAL	2.303,00	1.666.220,50	2,87
EUR SAP SE	17.593,00	4.677.978,70	8,07
Deutschland INSGESAMT		14.915.741,30	25,73
Italien			
EUR ASSICURAZIONI GENERALI	53.681,00	1.720.476,05	2,97
EUR BANCA MEDIOLANUM	194.032,00	2.838.688,16	4,90
EUR BUZZI UNICEM	19.956,00	902.410,32	1,56
EUR DIASORIN	6.404,00	585.069,44	1,01
EUR ERG	31.735,00	590.271,00	1,02
EUR INTERPUMP GROUP	17.478,00	600.194,52	1,04
EUR REPLY (NAMENS- AKTIEN)	7.453,00	1.106.770,50	1,91
Italien INSGESAMT		8.343.879,99	14,39
Portugal			
EUR GALP ENERGIA -B-	58.125,00	816.365,63	1,41
Portugal INSGESAMT		816.365,63	1,41
Spanien			
EUR BANKINTER (NAMENS- AKTIEN)	194.596,00	2.206.718,64	3,81
EUR INDITEX	31.007,00	1.479.654,04	2,55
EUR PUIG BRANDS SA	45.994,00	763.960,34	1,32
Spanien INSGESAMT		4.450.333,02	7,68
Schweden			
SEK ATLAS COPCO AB A	38.036,00	536.843,40	0,93
Schweden INSGESAMT		536.843,40	0,93
Schweiz			
CHF CIE FINANCIERE RICHEMONT (NAMENS- AKTIEN)	11.451,00	1.901.133,64	3,28
EUR DSM-FIRMENICH AG	11.125,00	1.090.472,50	1,88
Schweiz INSGESAMT		2.991.606,14	5,16
Niederlande			
EUR ASM INTERNATIONAL	1.964,00	941.934,40	1,62
EUR ASML HOLDING	6.303,00	4.121.531,70	7,11
EUR BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	3.747,00	399.242,85	0,69
EUR EXOR HOLDING	21.667,00	1.837.361,60	3,17
EUR FERRARI NV	2.493,00	1.050.550,20	1,81
EUR FERROVIAL INTERNATIONAL SE	39.475,00	1.770.059,00	3,05

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV	6.780,00		775.632,00	1,34
Niederlande INSGESAMT			10.896.311,75	18,79
Aktien insgesamt			56.349.249,79	97,20
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			56.349.249,79	97,20

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Italien

EUR CAPITAL FOR PROGRESS SINGLE IN	92.100,00		101.310,00	0,17
EUR ENERGY LAB CV 7%/14-200540	402.400,00		0,00	0,00
Italien INSGESAMT			101.310,00	0,17

Luxemburg

EUR TENARIS SA	50.465,00		745.368,05	1,29
Luxemburg INSGESAMT			745.368,05	1,29
Aktien insgesamt			846.678,05	1,46
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			846.678,05	1,46
Wertpapierbestand insgesamt			57.195.927,84	98,66

Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel			834.759,71	1,44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			-55.710,81	-0,10
Gesamt Nettovermögen			57.974.976,74	100,00

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in EUR		138.353.030,52	221.857.104,71	267.753.841,53
I-A1-PF-acc	LU0525285853			
Aktien im Umlauf		37.606,0170	40.731,0760	53.059,4940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.283,13	1.257,13	1.255,31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.283,13	1.252,26	1.255,31
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU1037812309			
Aktien im Umlauf		33.611,9430	49.989,4300	45.133,3460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.166,93	1.173,38	1.200,00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.166,93	1.168,85	1.200,00
(USD hedged) I-A1-PF-acc	LU1057408160			
Aktien im Umlauf		1.250,6910	1.166,3850	1.292,1280
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.291,62	1.242,53	1.219,60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.291,62	1.237,70	1.219,60
IBH25 - Thesaurierend²	LU2279408913			
Aktien im Umlauf		-	253.323,6050	253.323,6050
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		-	922,88	923,10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		-	919,40	923,10
K-1-PF-acc	LU0525285937			
Aktien im Umlauf		2.077,7870	7.281,6430	10.606,3080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.738,58	1.709,12	1.712,44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.738,58	1.702,50	1.712,44
(CHF hedged) K-1-PF-acc	LU0525286075			
Aktien im Umlauf		658,5300	2.082,3940	2.432,3940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.186,29	1.196,87	1.228,21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.186,29	1.192,26	1.228,21
P-PF-acc	LU0525285697			
Aktien im Umlauf		129.291,0620	209.871,1870	280.068,6460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		161,66	159,86	161,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		161,66	159,24	161,14
(CHF hedged) P-PF-acc	LU0526492425			
Aktien im Umlauf		55.426,8120	120.673,5250	158.561,7850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		144,66	146,82	151,58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		144,66	146,26	151,58
(USD hedged) P-PF-acc	LU0526495444			
Aktien im Umlauf		43.176,0450	75.423,4010	121.045,6800
Nettoinventarwert je Aktie in USD		189,87	184,18	182,49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		189,87	183,46	182,49
Q-PF-acc	LU1144418560			
Aktien im Umlauf		1.568,6320	2.367,3630	3.048,7210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.245,18	1.227,69	1.233,78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.245,18	1.222,94	1.233,78
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU1144418644			
Aktien im Umlauf		2.638,8190	5.081,2660	6.150,4160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.137,81	1.151,35	1.185,06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.137,81	1.146,91	1.185,06
(USD hedged) Q-PF-acc	LU1144418727			
Aktien im Umlauf		219,9700	491,9700	735,6120
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.458,98	1.411,07	1.393,90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.458,98	1.405,58	1.393,90

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse IBH25 - Thesaurierend war bis zum 08.11.2024 im Umlauf

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
I-A1-PF-acc	LU0525285853	EUR	2,5%	-0,2%	1,9%
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU1037812309	CHF	-0,2%	-2,6%	0,9%
(USD hedged) I-A1-PF-acc	LU1057408160	USD	4,4%	1,5%	4,9%
IBH25 - Thesaurierend	LU2279408913	SEK	-	5,7%	-8,9%
K-1-PF-acc	LU0525285937	EUR	2,1%	-0,6%	1,6%
(CHF hedged) K-1-PF-acc	LU0525286075	CHF	-0,5%	-2,9%	0,6%
P-PF-acc	LU0525285697	EUR	1,5%	-1,2%	1,0%
(CHF hedged) P-PF-acc	LU0526492425	CHF	-1,1%	-3,5%	-
(USD hedged) P-PF-acc	LU0526495444	USD	3,5%	0,5%	3,9%
Q-PF-acc	LU1144418560	EUR	1,8%	-0,9%	1,3%
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU1144418644	CHF	-0,8%	-3,2%	0,3%
(USD hedged) Q-PF-acc	LU1144418727	USD	3,8%	0,8%	4,3%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 30. Mai 2025 waren europäische Small-Cap-Aktien Schwankungen unterworfen, folgten aber letztendlich einem Aufwärtstrend. Die Unternehmen verzeichneten ein solides Gewinnwachstum, hatten robuste Auftragsbücher und profitierten von einem stabilen Konsumverhalten. Die Ankündigung von Handelszöllen durch die USA Anfang April führte zu einer sofortigen Korrektur an den globalen Aktienmärkten. Nachdem eine 90-tägige Konsultationsphase für globale Zölle angekündigt worden war, erholten sich die Märkte jedoch und glichen die zuvor erlittenen Verluste mehr als aus.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive absolute Performance. Auf Sektorebene trugen die Bereiche Industrie, Kommunikationsdienstleistungen und Immobilien positiv zum Fondsergebnis bei. Belastend wirkten sich hingegen die Bereiche Basiskonsumgüter, Energie und Informationstechnologie aus. Ein Negativfaktor innerhalb des Industriesektors war die Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie, da es dem Fonds bis Ende März 2025 aus ESG-Gründen untersagt war, in die meisten Verteidigungsunternehmen zu investieren. Diese Beschränkungen wurden Ende März aufgehoben. Zu den Spitzenreitern auf Einzeltitelebene zählten Scout24, ein deutscher Online-Marktplatz für den Kauf und Verkauf von Immobilien, Eckert & Ziegler, ein Anbieter schwach radioaktiver Isotope für medizinische Behandlungen, und CTS Eventim, Europas führender Ticketanbieter. Zu den Schlusslichtern gehörten die Online-Apotheke DocMorris, der Sportbekleidungshersteller Puma sowie der Hersteller von Spezialglas- und Kunststoffbehältern Gerresheimer.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Deutschland	55,68
Niederlande	6,84
Schweiz	5,29
Dänemark	4,52
Italien	4,15
Vereinigtes Königreich	3,38
Finnland	2,98
Irland	2,95
Österreich	2,54
Schweden	0,97
Portugal	0,72
Gesamt	90,02

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Finanz- und Holdinggesellschaften	8,24
Maschinenbau und Industrieanlagen	8,22
Banken und Kreditinstitute	6,89
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	6,47
Diverse Dienstleistungen	6,41
Nichteisenmetalle	5,51
Verkehr und Transport	5,05
Fahrzeuge	4,86
Immobilien	4,71
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	4,66
Elektrische Geräte und Komponenten	4,59
Chemikalien	4,08
Erdöl	3,11
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,61
Versicherungen	2,46
Biotechnologie	2,11
Verschiedene Investitionsgüter	1,92
Landwirtschaft und Fischerei	1,81
Elektronik und Halbleiter	1,57
Verpackungsindustrie	1,48
Bergbau, Kohle und Stahl	1,20
Telekommunikation	0,75
Einzelhandel, Kaufhäuser	0,72
Textilien, Kleidung und Lederwaren	0,59
Gesamt	90,02

Aufstellung des Nettovermögens

	EUR
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	110.290.091,50
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	14.251.970,42
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	124.542.061,92
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	17.625.867,72
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	56.929,44
Zinsforderungen	13.996,98
Dividendenforderungen	567.618,14
Sonstige Vermögenswerte	18,19
Vermögenswerte INSGESAMT	142.806.492,39
Verbindlichkeiten	
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3.881.558,33
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	-32.616,02
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-392.913,68
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-109.953,20
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-5.417,59
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-31.003,05
Rückstellungen insgesamt	-146.373,84
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-4.453.461,87
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	138.353.030,52

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Ertrag	01.06.2024-31.05.2025
Zinsen auf den Wertpapierbestand (netto)	821.612,43
Dividenden (netto)	2.205.357,64
Bankzinsen	343.694,30
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	40.157,63
Sonstige Erträge (Erläuterung 1)	37.104,34
Erträge insgesamt	3.447.926,34
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-1.778.300,41
Performancegebühren (Erläuterung 4)	-1.423,05
Verwahrstellengebühr	-130.326,14
Verwaltungsaufwand	-179.760,26
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-14.668,19
Auf CFD gezahlte Zinsen	-30.135,58
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-186.127,50
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-45.396,99
Aufwendungen insgesamt	-2.366.138,12
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	1.081.788,22
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-2.817.259,14
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Finanzterminkontrakten	-891.457,60
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	3.525.381,95
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-1.265.257,84
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-1.448.592,63
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-366.804,41
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	7.757.413,75
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Finanzterminkontrakten	-3.055.212,67
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-759.040,27
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	3.943.160,81
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	3.576.356,40

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	EUR	
	01.06.2024-31.05.2025	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		221.857.104,71
Zeichnungen	4.316.961,83	
Rücknahmen	-91.397.392,42	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-87.080.430,59
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	1.081.788,22	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-1.448.592,63	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	3.943.160,81	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		3.576.356,40
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		138.353.030,52

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	01.06.2024-31.05.2025	
Klasse	LU0525285853	I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		40.731,0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.619,2490
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.744,3080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		37.606,0170
Klasse	LU1037812309	(CHF hedged) I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		49.989,4300
Anzahl der ausgegebenen Aktien		450,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-16.827,4870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		33.611,9430
Klasse	LU1057408160	(USD hedged) I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.166,3850
Anzahl der ausgegebenen Aktien		312,8370
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-228,5310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.250,6910
Klasse	LU2279408913	IBH25 - Thesaurierend
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		253.323,6050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-253.323,6050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0,0000
Klasse	LU0525285937	K-1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		7.281,6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-5.203,8560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.077,7870

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU0525286075	(CHF hedged) K-1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.082,3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.423,8640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		658,5300
Klasse	LU0525285697	P-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		209.871,1870
Anzahl der ausgegebenen Aktien		409,0310
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-80.989,1560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		129.291,0620
Klasse	LU0526492425	(CHF hedged) P-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		120.673,5250
Anzahl der ausgegebenen Aktien		201,2830
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-65.447,9960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		55.426,8120
Klasse	LU0526495444	(USD hedged) P-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		75.423,4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien		178,1730
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-32.425,5290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		43.176,0450
Klasse	LU1144418560	Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.367,3630
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-798,7310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.568,6320
Klasse	LU1144418644	(CHF hedged) Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		5.081,2660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.442,4470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.638,8190
Klasse	LU1144418727	(USD hedged) Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		491,9700
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-272,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		219,9700

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Österreich			
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	105.693,00	2.841.027,84	2,05
EUR STEYR MOTORS AG	12.658,00	675.937,20	0,49
Österreich INSGESAMT		3.516.965,04	2,54
Dänemark			
DKK AMBU A/S	60.715,00	824.520,67	0,60
NOK BAKKAFROST	61.260,00	2.508.707,65	1,81
DKK ZEALAND PHARMA A/S	48.000,00	2.918.197,17	2,11
Dänemark INSGESAMT		6.251.425,49	4,52
Finnland			
EUR KONECRANES	39.759,00	2.735.419,20	1,98
EUR METSO	130.000,00	1.381.900,00	1,00
Finnland INSGESAMT		4.117.319,20	2,98
Deutschland			
EUR AURUBI	25.776,00	1.992.484,80	1,44
EUR AUTO1 GROUP SE	140.548,00	3.316.932,80	2,40
EUR BECHTLE	48.209,00	1.850.261,42	1,34
EUR CTS EVENTIM	44.826,00	4.782.934,20	3,46
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA (NAMENS- AKTIEN)	384.260,00	2.707.495,96	1,96
EUR DRAEGERWERK	43.977,00	2.427.530,40	1,75
EUR DUERR	89.388,00	2.046.985,20	1,48
EUR ECKERT & ZIEGLER	45.847,00	2.833.344,60	2,05
EUR EVONIK INDUSTRIES REG	71.218,00	1.357.415,08	0,98
EUR FUCHS PETROLUB SE	96.712,00	4.297.881,28	3,11
EUR GEA GROUP	72.056,00	4.244.098,40	3,07
EUR GERRESHEIMER	42.000,00	2.660.700,00	1,92
EUR HENSOLDT AG	24.018,00	2.209.656,00	1,60
EUR HUGO BOSS (NAMENS- AKTIEN)	20.000,00	816.000,00	0,59
EUR HYPOPORT (NAMENS- AKTIEN)	8.672,00	1.699.712,00	1,23
EUR INNOSCRIPTA SE	16.000,00	1.760.000,00	1,27
EUR KION GROUP	61.705,00	2.523.734,50	1,82
EUR KNORR-BREMSE AG	52.923,00	4.710.147,00	3,40
EUR LANXESS	109.648,00	2.978.039,68	2,15
EUR LEG IMMOBILIEN (NAMENS- AKTIEN)	87.254,00	6.522.236,50	4,71
EUR NEMETSCHKE	17.615,00	2.154.314,50	1,56
EUR PENTIXAPHARM HOLDING AG	161.784,00	414.975,96	0,30
EUR RATIONAL	1.875,00	1.356.562,50	0,98
EUR SCOUT24 REG	62.847,00	7.535.355,30	5,45
EUR SIXT (PREF. AKTIEN)	24.182,00	1.453.338,20	1,05
EUR TALANX	29.717,00	3.396.653,10	2,46
EUR THYSSEN KRUPP	194.128,00	1.666.006,50	1,20
EUR WACKER CHEMIE	20.909,00	1.307.857,95	0,95
Deutschland INSGESAMT		77.022.653,83	55,67
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC	338.325,00	4.086.966,00	2,95
Irland INSGESAMT		4.086.966,00	2,95
Italien			
EUR FINECOBANK	137.037,00	2.606.443,74	1,88
EUR PRYSMIAN	18.338,00	1.037.930,80	0,75

**Bewertung in EUR Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert		in % des Nettovermögens
EUR RECORDATI IND CHIM	39.834,00	2.103.235,20	1,52
Italien INSGESAMT		5.747.609,74	4,15
Portugal			
EUR JERONIMO MARTINS	45.000,00	997.200,00	0,72
Portugal INSGESAMT		997.200,00	0,72
Schweden			
SEK THULE GROUP	57.743,00	1.338.722,52	0,97
Schweden INSGESAMT		1.338.722,52	0,97
Schweiz			
CHF SIG COMBIBLOC SERVICES	113.712,00	2.048.205,85	1,48
CHF VAT GROUP	6.240,00	2.092.042,46	1,51
CHF ZUR ROSE GROUP AG	350.712,00	3.179.232,29	2,30
Schweiz INSGESAMT		7.319.480,60	5,29
Niederlande			
EUR FERROVIAL INTERNATIONAL SE	62.994,00	2.824.650,96	2,04
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV	58.012,00	6.636.572,80	4,80
Niederlande INSGESAMT		9.461.223,76	6,84
Vereinigtes Königreich			
EUR FERRARI GROUP PLC	100.000,00	857.000,00	0,62
GBP INFORMA	177.799,00	1.658.767,42	1,20
GBP ROTORK	579.803,00	2.166.728,32	1,57
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		4.682.495,74	3,38
Aktien insgesamt		124.542.061,92	90,02
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		124.542.061,92	90,02
Wertpapierbestand insgesamt		124.542.061,92	90,02

Derivative Instrumente

An einer offiziellen Börse notierte derivative Instrumente

Finanzterminkontrakte

DKK A.P. MOELLER - MAERSK b -1- 01.47	-910,00	48.027,67	0,03
SEK AAK AB 31.12.2049	-40.000,00	-43.286,87	-0,03
EUR ALSTOM 01.05.36	-41.449,00	-15.957,87	-0,01
EUR CITYCON OYJ 31.12.2049	-150.000,00	-29.700,00	-0,02
GBP COMPUTACENTER 31.12.49	-45.856,00	-19.609,38	-0,01
EUR DAX INDEX -25- 20.06.25	-20,00	144.075,00	0,10
EUR DE LONGHI 31.12.49	-10.000,00	10.200,00	0,01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG INDICES INDEX -1- 20/	-1.378,00	-4.008.620,00	-2,90
PLN DINO POLSKA SA 31.12.49	-8.000,00	0,00	0,00
SEK ELECTROLUX AB B 31.12.49	-231.250,00	48.777,97	0,04
EUR HUHTAMAKI OY 31.12.49	-30.000,00	14.889,27	0,01
GBP KAINOS GROUP PLC 30.01.33	-144.379,00	158.639,40	0,11
EUR NEXI SPA / 31.12.2049	-200.000,00	18.800,00	0,01
EUR PIAGGIO & C. 31.12.49	-300.000,00	3.900,00	0,00
EUR REPSOL 31.12.49	-100.000,00	-19.500,00	-0,01
EUR SEB 14.11.49	-15.704,00	2.355,60	0,00
EUR SODEXO 11/2030	-10.000,00	-36.000,00	-0,03
EUR SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE 31.03.33	-46.425,00	-48.653,40	-0,04
CHF STADLER RAIL AG 10.08.32	-5.000,00	2.787,61	0,00
EUR SUEDZUCKER 01.05.36	-148.726,00	8.923,56	0,01
SEK TELEFON LM ERICSSON B -1- 12/49	-200.000,00	29.347,03	0,02
EUR TELEFONICA 31.12.49	-436.283,00	-150.953,92	-0,11
Finanzterminkontrakte insgesamt		-3.881.558,33	-2,81

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	9.800,00	EUR	-8.638,00	11.06.2025	-11,68	0,00
EUR	74.756,00	CHF	-69.700,00	11.06.2025	-24,18	0,00
EUR	138.234,00	USD	-156.900,00	11.06.2025	128,58	0,00

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens		
USD	6.100,00	EUR	-5.380,00	11.06.2025	-10,77	0,00
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	5.078.100,00	EUR	-4.469.368,00	11.06.2025	428,80	0,00
CHF	25.438.800,00	EUR	-27.307.724,00	11.06.2025	-14.660,82	-0,01
USD	5.084.200,00	EUR	-4.480.281,00	24.06.2025	-9.011,14	-0,01
CHF	25.087.700,00	EUR	-26.945.854,00	24.06.2025	-9.454,81	-0,01
Devisenterminkontrakte insgesamt					-32.616,02	-0,02
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					17.625.867,72	12,74
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					392.913,68	0,28
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					-4.207.812,80	-3,04
Gesamt Nettovermögen					138.353.030,52	100,00

UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in EUR		117.625.264,31	130.891.370,07	156.736.473,90
I-A1-acc	LU2066958542			
Aktien im Umlauf		819,1660	1.077,0500	1.133,3790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3.100,96	2.780,38	2.738,78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3.100,96	2.780,38	2.738,78
K-1-acc	LU2066958625			
Aktien im Umlauf		951,0030	1.228,1540	1.697,3430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		4.437,59	3.983,28	3.925,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		4.437,59	3.983,28	3.925,17
P-acc	LU2066958898			
Aktien im Umlauf		32.289,0670	39.616,9940	47.443,4840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3.200,25	2.892,79	2.870,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3.200,25	2.892,79	2.870,69
Q-acc	LU2066958468			
Aktien im Umlauf		417.329,4080	518.683,0100	674.402,2530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		18,05	16,20	15,98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		18,05	16,20	15,98

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
I-A1-acc	LU2066958542	EUR	11,5%	1,5%	-10,3%
K-1-acc	LU2066958625	EUR	11,4%	1,5%	-10,4%
P-acc	LU2066958898	EUR	10,6%	0,8%	-11,0%
Q-acc	LU2066958468	EUR	11,4%	1,4%	-10,4%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 30. Mai 2025 waren deutsche Mid-Cap-Aktien zwar volatil, folgten jedoch einem Aufwärtstrend. Der MDAX-Index legte im Geschäftsjahr um 13,91% zu. Die Unternehmen verzeichneten ein solides Gewinnwachstum, hatten robuste Auftragsbücher und profitierten von einem stabilen Konsumverhalten. Die Ankündigung von Handelszöllen durch die USA Anfang April führte zu einer sofortigen Korrektur an den globalen Aktienmärkten. Nachdem eine 90-tägige Konsultationsphase für globale Zölle angekündigt worden war, erholten sich die Märkte jedoch und glichen die zuvor erlittenen Verluste mehr als aus.

Der Subfonds blieb im Geschäftsjahr hinter seinem Referenzindex, dem MDAX, zurück. Auf Sektorebene leisteten die Bereiche Industrie und zyklische Konsumgüter einen negativen Beitrag. Ein wesentlicher Negativfaktor innerhalb des Industriesektors war die Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie, da der Fonds bis Ende März 2025 daran gehindert war, in viele deutsche Verteidigungsunternehmen zu investieren, oder diesen Sektor aus ESG-Gründen meiden musste. Diese Beschränkungen wurden Ende März aufgehoben. Nachdem Deutschland sein Grundgesetz geändert und Verteidigungsausgaben über 1% von den Schuldenregeln ausgenommen hatte, erwiesen sich Rüstungswerte als die wichtigsten Performance-Treiber für die meisten Indizes. Zu den Spitzenreitern auf Einzeltitelebene zählten Eckert & Ziegler, ein Anbieter von schwach radioaktiven Isotopen für medizinische Behandlungen, Redcare Pharmacy, eine Online-Apotheke, sowie Scout24, ein deutscher Online-Marktplatz für den Kauf und Verkauf von Immobilien. Am stärksten belastet wurde die Wertentwicklung durch die Rüstungsunternehmen Renk Group und Hensoldt, das Bauunternehmen Hochtief sowie den Anbieter von Frischkostboxen HelloFresh.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Deutschland	92,82
Niederlande	4,33
Luxemburg	0,71
Gesamt	97,86

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Diverse Dienstleistungen	12,00
Finanz- und Holdinggesellschaften	10,52
Maschinenbau und Industrieanlagen	8,89
Elektrische Geräte und Komponenten	8,44
Nichteisenmetalle	7,35
Chemikalien	6,83
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	6,49
Verkehr und Transport	5,27
Immobilien	5,16
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	4,70
Versicherungen	4,38
Erdöl	2,71
Bergbau, Kohle und Stahl	2,70
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	2,44
Fahrzeuge	2,21
Verschiedene Investitionsgüter	2,18
Textilien, Kleidung und Lederwaren	2,07
Unterkunfts- und Gaststättengewerbe, Freizeiteinrichtungen	1,66
Elektronik und Halbleiter	0,82
Bauindustrie und Baustoffe	0,82
Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	0,22
Gesamt	97,86

Aufstellung des Nettovermögens

	EUR
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	102.702.005,82
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	12.410.495,87
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	115.112.501,69
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	1.602.050,33
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	742.966,14
Dividendenforderungen	546.182,94
Forderungen aus Zeichnungen	3.255,51
Vermögenswerte INSGESAMT	118.006.956,61
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	-208.633,06
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-1.523,51
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-142.868,74
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-9.654,24
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-19.012,75
Rückstellungen insgesamt	-171.535,73
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-381.692,30
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	117.625.264,31

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	01.06.2024-31.05.2025
Ertrag	
Dividenden (netto)	2.254.768,12
Bankzinsen	10.325,04
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	28.082,25
Erträge insgesamt	2.293.175,41
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-1.757.459,29
Verwahrstellengebühr	-84.518,40
Verwaltungsaufwand	-116.571,03
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-167,99
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43.105,16
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-55.931,49
Aufwendungen insgesamt	-2.057.753,36
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	235.422,05
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-9.714.224,49
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-0,08
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-9.714.224,57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-9.478.802,52
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	20.756.141,27
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	20.756.141,27
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	11.277.338,75

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	EUR
	01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	130.891.370,07
Zeichnungen	1.530.238,80
Rücknahmen	-26.073.683,31
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-24.543.444,51
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	235.422,05
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-9.714.224,57
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	20.756.141,27
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	11.277.338,75
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	117.625.264,31

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU2066958542	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.077,0500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		18,9500
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-276,8340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		819,1660
Klasse	LU2066958625	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.228,1540
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-277,1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		951,0030
Klasse	LU2066958898	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		39.616,9940
Anzahl der ausgegebenen Aktien		418,6200
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-7.746,5470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		32.289,0670
Klasse	LU2066958468	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		518.683,0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		13.658,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-115.011,6020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		417.329,4080

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in EUR Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Deutschland			
EUR AIXTRON SE	40.000,00	486.400,00	0,41
EUR AURUBI	29.282,00	2.263.498,60	1,92
EUR AUTO1 GROUP SE	110.000,00	2.596.000,00	2,21
EUR BECHTLE	71.000,00	2.724.980,00	2,32
EUR BILFINGER	12.315,00	959.954,25	0,82
EUR CARL ZEISS MEDITEC	20.000,00	1.138.000,00	0,97
EUR CTS EVENTIM	51.760,00	5.522.792,00	4,70
EUR DELIVERY HERO AG (NAMENS- AKTIEN)	126.677,00	3.088.385,26	2,63
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA (NAMENS- AKTIEN)	750.000,00	5.284.500,00	4,49
EUR DRAEGERWERK (PREF. AKTIEN)	3.119,00	209.284,90	0,18
EUR DUERR	24.746,00	566.683,40	0,48
EUR ECKERT & ZIEGLER	35.597,00	2.199.894,60	1,87
EUR EVONIK INDUSTRIES REG	227.509,00	4.336.321,54	3,69
EUR EVOTEC OAI	197.969,00	1.376.280,49	1,17
EUR FINTECH GROUP AG	78.354,00	1.916.538,84	1,63
EUR FRAPORT	15.000,00	916.500,00	0,78
EUR FREENET (NAMENS- AKTIEN)	75.041,00	2.182.192,28	1,86
EUR FUCHS PETROLUB SE	71.757,00	3.188.881,08	2,71
EUR GEA GROUP	108.300,00	6.378.870,00	5,42
EUR GERRESHEIMER	40.401,00	2.559.403,35	2,18
EUR HENSOLDT AG	54.442,00	5.008.664,00	4,26
EUR HUGO BOSS (NAMENS- AKTIEN)	23.350,00	952.680,00	0,81
EUR HYPOPORT (NAMENS- AKTIEN)	1.848,00	362.208,00	0,31
EUR JENOPTIK AG	25.000,00	483.250,00	0,41
EUR KION GROUP	94.035,00	3.846.031,50	3,27
EUR KNORR-BREMSE AG	67.900,00	6.043.100,00	5,14
EUR LANXESS	106.228,00	2.885.152,48	2,45
EUR LEG IMMOBILIEN (NAMENS- AKTIEN)	70.000,00	5.232.500,00	4,45
EUR NEMETSCHKE	46.009,00	5.626.900,70	4,78
EUR PENTIXAPHARM HOLDING AG	57.451,00	147.361,82	0,13
EUR PSI	60.289,00	1.917.190,20	1,63
EUR PUMA	65.000,00	1.482.000,00	1,26
EUR RATIONAL	2.910,00	2.105.385,00	1,79
EUR SCOUT24 REG	92.000,00	11.030.800,00	9,38
EUR STABILUS SE	10.000,00	255.500,00	0,22
EUR TALANX	45.079,00	5.152.529,70	4,38
EUR TEAMVIEWER AG	79.188,00	812.468,88	0,69
EUR THYSSEN KRUPP	369.865,00	3.174.181,43	2,70
EUR TUI AG	265.480,00	1.953.401,84	1,66
EUR WACKER CHEMIE	13.069,00	817.465,95	0,69
Deutschland INSGESAMT		109.184.132,09	92,82
Luxemburg			
EUR AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	300.000,00	839.400,00	0,71
Luxemburg INSGESAMT		839.400,00	0,71
Niederlande			
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV	44.484,00	5.088.969,60	4,33
Niederlande INSGESAMT		5.088.969,60	4,33
Aktien insgesamt		115.112.501,69	97,86
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		115.112.501,69	97,86
Wertpapierbestand insgesamt		115.112.501,69	97,86
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel		1.602.050,33	1,36
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		910.712,29	0,78
Gesamtnettovermögen		117.625.264,31	100,00

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		606.411.450,70	558.712.626,93	567.028.925,17
I-A1-acc	LU0445928608			
Aktien im Umlauf		3.840,5760	2.845,6000	4.647,3680
Nettoinventarwert je Aktie in USD		3.497,67	3.001,12	2.505,05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		3.497,67	3.001,12	2.505,05
I-B-acc	LU0439730705			
Aktien im Umlauf		161.004,7760	170.131,8410	202.105,5320
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.638,41	2.250,13	1.866,91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.638,41	2.250,13	1.866,91
K-1-acc	LU0439730887			
Aktien im Umlauf		575,8040	1.769,7590	5.698,9920
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.832,71	2.436,39	2.038,56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.832,71	2.436,39	2.038,56
(EUR hedged) N-acc	LU1546464691			
Aktien im Umlauf		5.756,0130	3.504,3750	6.238,0330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		144,74	129,37	112,33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		144,74	129,37	112,33
P-acc	LU0439730457			
Aktien im Umlauf		4.868.206,1760	5.253.352,0130	6.119.827,9590
Nettoinventarwert je Aktie in USD		29,44	25,55	21,57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		29,44	25,55	21,57
(CHF hedged) P-acc	LU0612865351			
Aktien im Umlauf		208.573,2000	230.024,3330	243.324,0900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		18,37	16,71	14,72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		18,37	16,71	14,72
P-dist	LU0439730374			
Aktien im Umlauf		107.013,1370	147.505,1040	230.123,1360
Nettoinventarwert je Aktie in USD		22,66	20,33	17,73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		22,66	20,33	17,73
(EUR hedged) P-dist	LU1594283548			
Aktien im Umlauf		12.012,0550	16.594,4830	17.903,5370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128,23	117,76	104,91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		128,23	117,76	104,91
Q-acc	LU1144417679			
Aktien im Umlauf		436.939,8340	737.059,1380	1.056.119,7360
Nettoinventarwert je Aktie in USD		21,26	18,33	15,38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		21,26	18,33	15,38
(CHF hedged) Q-acc	LU1144417752			
Aktien im Umlauf		112.337,5610	150.811,2590	197.201,1050
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		15,65	14,14	12,38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		15,65	14,14	12,38
Q-dist	LU1144417596			
Aktien im Umlauf		118.981,5440	204.060,6060	221.866,5660
Nettoinventarwert je Aktie in USD		16,87	15,03	13,02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		16,87	15,03	13,02

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
I-A1-acc	LU0445928608	USD	16,6%	19,8%	-1,3%
I-B-acc	LU0439730705	USD	17,3%	20,5%	-0,7%
K-1-acc	LU0439730887	USD	16,3%	19,5%	-1,5%
(EUR hedged) N-acc	LU1546464691	EUR	11,9%	15,2%	-6,9%
P-acc	LU0439730457	USD	15,2%	18,5%	-2,4%
(CHF hedged) P-acc	LU0612865351	CHF	9,9%	13,5%	-7,0%
P-dist	LU0439730374	USD	15,2%	18,4%	-2,4%
(EUR hedged) P-dist	LU1594283548	EUR	12,7%	16,0%	-6,3%
Q-acc	LU1144417679	USD	16,0%	19,2%	-1,8%
(CHF hedged) Q-acc	LU1144417752	CHF	10,7%	14,2%	-6,4%
Q-dist	LU1144417596	USD	16,0%	19,2%	-1,8%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 erzielten die globalen Aktienmärkte trotz zeitweiliger Volatilität insgesamt positive Renditen. Die Anleger gingen mit der Erwartung mehrerer Zinssenkungen durch die Zentralbanken ins Jahr 2024. Gleichzeitig befürchteten sie jedoch, dass diese zu spät kommen und eine harte Landung auslösen könnten. Im Laufe der Monate blieben die Inflations Sorgen jedoch bestehen, während sich die wirtschaftlichen Fundamentaldaten als widerstandsfähig erwiesen. Vor dem Hintergrund der Unsicherheit erzielten große Technologieunternehmen eine überdurchschnittliche Performance und profitierten weiterhin vom Thema KI. Nach einem positiven Start ins Jahr 2025 sahen sich die globalen Märkte zunehmenden Gegenwinden in Form eskalierender Zölle ausgesetzt. Am 2. April überraschte Präsident Trump die globalen Märkte mit der Ankündigung eines umfassenden Plans für reziproke Zölle, der den effektiven Zollsatz der USA auf ein seit den 1920er Jahren nicht mehr gesehenes Niveau angehoben hätte. Die anfängliche Reaktion der Märkte war heftig, und der VIX stieg auf 50. In den folgenden Wochen konnten die Aktienmärkte ihre starken Verluste vom Anfang April jedoch wieder wettmachen.

Unsere Anlagedisziplin bleibt unverändert. Infolgedessen investieren wir in Aktien, deren Dividendenrendite attraktiv ist und deren Dividendenzahlung unseres Erachtens langfristig gesichert ist. Normalerweise sind dies Aktien von Unternehmen, die nach unserer Analyse eine solide Bilanz aufweisen und die Dividendenzahlungen mit soliden Gewinnen und Cashflows finanzieren. Gleichzeitig streben wir weiterhin auf Portfolioebene eine Dividendenrendite an, die über der der betreffenden Benchmark liegt. Wir zielen zudem auf eine defensive Ausrichtung unseres Portfolios ab, die durch ein Ex-ante-Beta von weniger als 1 gekennzeichnet ist.

Aktuell sind unsere größten Sektorengewichtungen in den Bereichen Informationstechnologie, Finanzen und Industrie konzentriert, während unser Engagement in den Bereichen Immobilien und Energie vergleichsweise gering ausfällt. Auf der Marktseite finden sich unsere höchsten Allokationen in den USA und Japan, während Spanien und Finnland vergleichsweise kleinere Positionen darstellen.

Bitte beachten Sie, dass unsere Sektor- und Marktgewichtungen das Ergebnis einer Bottom-up-Analyse sind.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

USA	55,47
Schweiz	8,42
Japan	6,18
Vereinigtes Königreich	4,84
Irland	3,53
Deutschland	3,34
Singapur	2,84
Frankreich	2,46
Kanada	1,65
Spanien	1,55
Finnland	1,52
Niederlande	1,30
Italien	1,28
Schweden	1,28
Portugal	0,74
Cayman-Inseln	0,63
Australien	0,61
Norwegen	0,61
Hongkong	0,52
Dänemark	0,34
Niederländische Antillen	0,26
Gesamt	99,37

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	12,66
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	11,69
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	10,39
Banken und Kreditinstitute	9,24
Telekommunikation	5,98
Bauindustrie und Baustoffe	5,63
Elektrische Geräte und Komponenten	5,58
Energie- und Wasserversorgung	4,82
Finanz- und Holdinggesellschaften	4,10
Versicherungen	4,09
Erdöl	3,82
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	3,57
Verschiedene Konsumgüter	2,26
Maschinenbau und Industrieanlagen	2,20
Elektronik und Halbleiter	2,18
Unterkunfts- und Gaststättengewerbe, Freizeiteinrichtungen	2,17
Bergbau, Kohle und Stahl	1,99
Verkehr und Transport	1,14
Fahrzeuge	0,96
Chemikalien	0,85
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	0,67
Diverse Dienstleistungen	0,64
Verpackungsindustrie	0,63
Nichteisenmetalle	0,63
Forstwirtschaft, Papier- und Zellstoffprodukte	0,54
Textilien, Kleidung und Lederwaren	0,33
Umweltdienstleistungen und Recycling	0,31
Einzelhandel, Kaufhäuser	0,30
Gesamt	99,37

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	469.327.559,50
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	133.262.573,62
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	602.590.133,12
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	3.577.683,32
Dividendenforderungen	722.851,05
Forderungen aus Zeichnungen	1.436,09
Sonstige Vermögenswerte	131,21
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	9.840,53
Vermögenswerte INSGESAMT	606.902.075,32
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-188.165,95
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-38,73
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-215.148,62
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-14.210,93
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-73.060,39
Rückstellungen insgesamt	-302.419,94
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-490.624,62
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	606.411.450,70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	01.06.2024-31.05.2025
Dividenden (netto)	13.901.737,81
Bankzinsen	255.269,22
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	95.275,56
Erträge insgesamt	14.252.282,59
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-2.511.891,57
Verwahrstellengebühr	-403.902,57
Verwaltungsaufwand	-364.036,50
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-573,45
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-98.151,52
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-82.559,18
Aufwendungen insgesamt	-3.461.114,79
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	10.791.167,80
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	86.007.039,94
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	336.641,58
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	129.581,62
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	86.473.263,14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	97.264.430,94
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-9.176.017,72
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-56.577,43
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-9.232.595,15
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	88.031.835,79

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	558.712.626,93
Zeichnungen	17.957.802,63
Rücknahmen	-58.070.606,05
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-40.112.803,42
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	-220.208,60
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	10.791.167,80
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	86.473.263,14
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-9.232.595,15
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	88.031.835,79
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	606.411.450,70

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	01.06.2024-31.05.2025	
Klasse	LU0445928608	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.845,6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.703,8690
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-708,8930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3.840,5760
Klasse	LU0439730705	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		170.131,8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.992,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-13.119,0650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		161.004,7760
Klasse	LU0439730887	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.769,7590
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.193,9550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		575,8040
Klasse	LU1546464691	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3.504,3750
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.264,1050
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.012,4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		5.756,0130
Klasse	LU0439730457	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		5.253.352,0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien		50.647,2870
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-435.793,1240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		4.868.206,1760

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU0612865351	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		230.024,3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien		32.195,8220
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-53.646,9550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		208.573,2000
Klasse	LU0439730374	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		147.505,1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien		11.484,3470
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-51.976,3140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		107.013,1370
Klasse	LU1594283548	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		16.594,4830
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.473,1610
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-6.055,5890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		12.012,0550
Klasse	LU1144417679	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		737.059,1380
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5.950,9570
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-306.070,2610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		436.939,8340
Klasse	LU1144417752	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		150.811,2590
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-38.473,6980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		112.337,5610
Klasse	LU1144417596	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		204.060,6060
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-85.079,0620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		118.981,5440

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Währung	Betrag je Aktie
P-dist	02.07.2024	04.07.2024	USD	0,34
P-dist	07.01.2025	09.01.2025	USD	0,34
(EUR hedged) P-dist	02.07.2024	04.07.2024	EUR	2,00
(EUR hedged) P-dist	07.01.2025	09.01.2025	EUR	2,00
Q-dist	02.07.2024	04.07.2024	USD	0,25
Q-dist	07.01.2025	09.01.2025	USD	0,25

¹Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Australien			
AUD COMPUTERSHARE	66.500,00	1.721.251,50	0,28
AUD QBE INSURANCE GROUP	131.180,00	1.955.180,25	0,32
Australien INSGESAMT		3.676.431,75	0,61
Kanada			
CAD CELESTICA INC	27.379,00	3.164.554,42	0,52
CAD IGM FINANCIAL	72.805,00	2.319.801,84	0,38
CAD TORONTO DOMINION BANK	65.295,00	4.500.567,06	0,74
Kanada INSGESAMT		9.984.923,32	1,65
Cayman-Inseln			
HKD NETEASE INC	70.900,00	1.724.223,39	0,28
HKD YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1.354.000,00	2.072.032,26	0,34
Cayman-Inseln INSGESAMT		3.796.255,65	0,63
Dänemark			
DKK PANDORA	11.423,00	2.080.082,18	0,34
Dänemark INSGESAMT		2.080.082,18	0,34
Finnland			
EUR ELISA -A-	97.987,00	5.161.524,02	0,85
EUR KONE B	64.969,00	4.044.782,18	0,67
Finnland INSGESAMT		9.206.306,20	1,52
Frankreich			
EUR DANONE	19.903,00	1.700.038,83	0,28
EUR SANOFI	41.328,00	4.106.229,40	0,68
EUR VINCI	63.826,00	9.118.898,01	1,50
Frankreich INSGESAMT		14.925.166,24	2,46
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE REG RESTRICTED	4.136,00	1.637.283,89	0,27
EUR DEUTSCHE POST REG	111.451,00	4.981.279,32	0,82
EUR DEUTSCHE TELEKOM REG	63.122,00	2.384.819,86	0,39
EUR E.ON (NAMENSAKTIEN)	94.151,00	1.649.234,36	0,27
EUR MUENCHENER RUECKVER REG RESTRICTED	10.538,00	6.835.809,34	1,13
EUR SIEMENS REG	11.528,00	2.771.860,91	0,46
Deutschland INSGESAMT		20.260.287,68	3,34
Hongkong			
HKD BOC HONG KONG	747.000,00	3.153.154,12	0,52
Hongkong INSGESAMT		3.153.154,12	0,52
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC	142.191,00	1.949.981,78	0,32
USD CRH PLC	51.000,00	4.649.160,00	0,77
USD EATON	33.507,00	10.728.941,40	1,77
USD TE CONNECTIVITY PLC	13.300,00	2.128.931,00	0,35
USD TRANE TECHNOLOGIES PLC	4.471,00	1.923.737,17	0,32
Irland INSGESAMT		21.380.751,35	3,53
Italien			
EUR ENEL	843.052,00	7.737.949,62	1,28
Italien INSGESAMT		7.737.949,62	1,28
Japan			
JPY ASICS CORP	83.900,00	2.025.182,42	0,33
JPY FUJI HEAVY INDUSTRIES	97.300,00	1.806.484,62	0,30
JPY FUJITSU	82.500,00	1.897.051,17	0,31
JPY IDEMITSU KOSAN	280.900,00	1.716.021,68	0,28
JPY INPEX	133.600,00	1.806.856,77	0,30
JPY KOMATSU	57.600,00	1.765.183,81	0,29
JPY MIZUHO FINANCIAL GROUP	187.000,00	5.186.416,68	0,86

**Bewertung in USD Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung		Anzahl / Nennwert	in % des Nettovermögens
JPY	NIPPON YUSEN	53.400,00	0,32
JPY	RECRUIT HOLDINGS	32.900,00	0,33
JPY	SEKISUI HOUSE	378.100,00	1,42
JPY	TAKEDA PHARMACEUTICAL	89.600,00	0,44
JPY	Z HOLDINGS CORPORATION	1.681.300,00	1,00
Japan INSGESAMT		37.498.562,73	6,18
Niederländische Antillen			
USD	SCHLUMBERGER	47.687,00	0,26
Niederländische Antillen INSGESAMT		1.576.055,35	0,26
Norwegen			
NOK	AKER BP ASA	77.503,00	0,29
NOK	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	76.270,00	0,32
Norwegen INSGESAMT		3.711.547,43	0,61
Portugal			
EUR	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	1.124.312,00	0,74
Portugal INSGESAMT		4.480.076,95	0,74
Singapur			
SGD	SINGAPORE EXCHANGE	920.900,00	1,65
SGD	UNITED OVERSEAS BANK	149.647,00	0,68
SGD	VENTURE CORPORATION	361.800,00	0,51
Singapur INSGESAMT		17.226.011,77	2,84
Spanien			
EUR	IBERDROLA	513.946,00	1,55
Spanien INSGESAMT		9.381.991,72	1,55
Schweden			
SEK	SVENSKA HANDELSBANKEN -A-	434.020,00	0,95
SEK	TELE2 -B-	133.792,00	0,33
Schweden INSGESAMT		7.784.408,77	1,28
Schweiz			
EUR	DSM-FIRMENICH AG	30.766,00	0,56
CHF	GALENICA AG	51.194,00	0,88
USD	GARMIN REG	53.231,00	1,78
CHF	GIVAUDAN REG	1.350,00	1,12
CHF	NESTLE REG	15.545,00	0,27
CHF	NOVARTIS REG	43.927,00	0,83
CHF	ROCHE HOLDING CERT	17.351,00	0,92
CHF	ZURICH INSURANCE GROUP REG	17.707,00	2,05
Schweiz INSGESAMT		51.053.734,43	8,42
Niederlande			
EUR	KONINKLIJKE KPN	954.536,00	0,74
USD	LYONDELLBASELL INDUSTRIES A	30.117,00	0,28
USD	NXP SEMICONDUCTORS	8.963,00	0,28
Niederlande INSGESAMT		7.898.497,40	1,30
Vereinigtes Königreich			
GBP	3I GROUP	35.419,00	0,32
GBP	ANGLO AMERICAN	127.950,00	0,63
GBP	ASTRAZENECA	12.125,00	0,29
GBP	BARCLAYS	448.451,00	0,33
GBP	GSK PLC	284.931,00	0,95
GBP	NATIONAL GRID PLC	309.660,00	0,72
GBP	NATWEST GROUP PLC	271.315,00	0,32
EUR	UNILEVER PLC	122.300,00	1,28
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		29.337.712,18	4,84
USA			
USD	ABBVIE	58.390,00	1,79
USD	AMERIPRISE FINANCIAL	3.451,00	0,29

**Bewertung in USD Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	in % des Nettvermögens
USD APPLIED MATERIALS	22.921,00	0,59
USD BAKER HUGHES A GE CO	42.989,00	0,26
USD BANK OF NEW YORK MELLON	21.697,00	0,32
USD BOOKING HOLDINGS INC	2.255,00	2,05
USD BROADCOM INC	51.090,00	2,04
USD CARDINAL HEALTH	12.431,00	0,32
USD CHENIERE ENERGY	47.548,00	1,86
USD CISCO SYSTEMS	185.281,00	1,93
USD CITIZENS FINANCIAL GROUP	46.253,00	0,31
USD CME GROUP A	6.229,00	0,30
USD COCA-COLA	24.097,00	0,29
USD COREBRIDGE FINANCIAL INC	59.500,00	0,32
USD DELL TECHNOLOGIES INC	69.600,00	1,28
USD DEVON ENERGY	56.109,00	0,28
USD DOCUSIGN INC	92.665,00	1,35
USD EBAY	25.180,00	0,30
USD EMCOR GROUP	4.229,00	0,33
USD EMERSON ELECTRIC	21.751,00	0,43
USD EOG RESOURCES	15.723,00	0,28
USD GENERAL MILLS	78.920,00	0,71
USD GOLDMAN SACHS GROUP	3.145,00	0,31
USD HEWLETT-PACKARD	738.425,00	2,10
USD HOME DEPOT	27.506,00	1,67
USD IBM	44.569,00	1,90
USD INTERPUBLIC GROUP	170.118,00	0,67
USD JOHNSON & JOHNSON	50.298,00	1,29
USD JP MORGAN CHASE	44.433,00	1,93
USD KIMBERLY-CLARK	22.926,00	0,54
USD KLA-TENCOR	2.537,00	0,32
USD MARRIOTT INTERNATIONAL A	7.416,00	0,32
USD MASCO	26.363,00	0,27
USD MCDONALD'S	35.729,00	1,85
USD MERCK & CO	144.001,00	1,82
USD NETAPP	124.828,00	2,04
USD NVIDIA	198.536,00	4,42
USD PAYCHEX	88.786,00	2,31
USD PAYPAL HOLDINGS	27.055,00	0,31
USD PEPSICO	34.188,00	0,74
USD PROCTER & GAMBLE	68.532,00	1,92
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	19.957,00	0,27
USD QUALCOMM	105.790,00	2,53
USD SONOCO PRODUCTS	83.695,00	0,63
USD STEEL DYNAMICS	98.212,00	1,99
USD SYNCHRONY FINANCIAL	195.613,00	1,86
USD TEXAS INSTRUMENTS	45.590,00	1,37
USD ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	4.670,00	0,36
USD UNITED RENTALS	2.738,00	0,32
USD VERIZON COMMUNICATIONS	156.333,00	1,13
USD WASTE MANAGEMENT	7.921,00	0,31
USD WW GRAINGER	1.742,00	0,31
USA INSGESAMT	336.440.226,28	55,48
Aktien insgesamt	602.590.133,12	99,37
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt	602.590.133,12	99,37
Wertpapierbestand insgesamt	602.590.133,12	99,37

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	2.700,00	USD	-3.289,00	11.06.2025	2,24	0,00
EUR	100,00	USD	-113,00	11.06.2025	0,50	0,00
EUR	1.800,00	USD	-2.043,00	11.06.2025	1,66	0,00
CHF	78.200,00	USD	-95.126,00	11.06.2025	192,44	0,00
EUR	1.138.900,00	USD	-1.294.019,00	11.06.2025	-124,14	0,00
USD	1.470,00	EUR	-1.300,00	11.06.2025	-6,43	0,00

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens		
USD	23.634,00	CHF	-19.500,00	11.06.2025	-134,02	0,00
CHF	7.300,00	USD	-8.845,00	11.06.2025	53,15	0,00
CHF	100,00	USD	-121,00	11.06.2025	1,02	0,00
EUR	300,00	USD	-339,00	11.06.2025	2,15	0,00
EUR	39.900,00	USD	-45.268,00	11.06.2025	61,90	0,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	2.706.700,00	USD	-3.298.248,00	11.06.2025	959,82	0,00
EUR	1.178.900,00	USD	-1.338.664,00	24.06.2025	1.842,15	0,00
CHF	2.785.000,00	USD	-3.393.143,00	24.06.2025	6.988,09	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					9.840,53	0,00
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					3.577.683,32	0,59
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					38,73	0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					243.595,53	0,04
Gesamt Nettovermögen					606.411.450,70	100,00

UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		285.405.800,97	344.984.760,51	526.690.002,70
I-A1-acc	LU1692112649			
Aktien im Umlauf		24.738,3950	9.488,2040	20.073,7620
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.021,33	1.720,65	1.557,40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.021,33	1.720,65	1.557,40
(CHF hedged) I-A1-acc	LU2258567291			
Aktien im Umlauf		432,9800	1.128,8120	2.278,4650
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.107,32	989,83	936,85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.107,32	989,83	936,85
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1692112995			
Aktien im Umlauf		1.420,1920	2.916,4690	4.928,2860
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.174,22	1.023,26	947,32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.174,22	1.023,26	947,32
I-A3-acc²	LU3004454206			
Aktien im Umlauf		18.730,0000	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.074,73	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.074,73	-	-
I-B-acc	LU1692112219			
Aktien im Umlauf		6.295,9650	21.540,6780	54.728,2020
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.273,90	1.917,83	1.718,58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.273,90	1.917,83	1.718,58
K-1-acc	LU1692117366			
Aktien im Umlauf		113.957,0470	372.915,5920	587.464,9400
Nettoinventarwert je Aktie in USD		286,57	244,22	221,14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		286,57	244,22	221,14
(EUR hedged) K-1-acc	LU1692117523			
Aktien im Umlauf		1.467,0000	3.283,2310	7.043,9540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		1.640,77	1.431,51	1.325,76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		1.640,77	1.431,51	1.325,76
P-acc	LU1692116392			
Aktien im Umlauf		304.684,8600	403.926,8800	611.040,3100
Nettoinventarwert je Aktie in USD		248,88	213,58	194,76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		248,88	213,58	194,76
(EUR hedged) P-acc	LU1692116715			
Aktien im Umlauf		158.214,9890	187.001,3020	276.799,7200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		161,00	141,45	131,93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		161,00	141,45	131,93
Q-acc	LU1692114348			
Aktien im Umlauf		159.498,1890	242.572,1500	374.843,0860
Nettoinventarwert je Aktie in USD		207,47	176,77	160,22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		207,47	176,77	160,22
(CHF hedged) Q-acc	LU1692114694			
Aktien im Umlauf		127.015,7000	166.739,5080	214.770,9340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110,15	98,49	93,35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		110,15	98,49	93,35
(EUR hedged) Q-acc	LU1692114850			
Aktien im Umlauf		44.351,0290	68.689,1360	101.351,4480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		163,28	142,43	132,04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		163,28	142,43	132,04

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erster NIW: 21.2.2025

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
I-A1-acc	LU1692112649	USD	17,5%	10,5%	-8,5%
(CHF hedged) I-A1-acc	LU2258567291	CHF	11,9%	5,7%	-13,0%
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1692112995	EUR	14,8%	8,0%	-12,2%
I-A3-acc	LU3004454206	USD	-	-	-
I-B-acc	LU1692112219	USD	18,6%	11,6%	-7,6%
K-1-acc	LU1692117366	USD	17,3%	10,4%	-8,6%
(EUR hedged) K-1-acc	LU1692117523	EUR	14,6%	8,0%	-12,3%
P-acc	LU1692116392	USD	16,5%	9,7%	-9,2%
(EUR hedged) P-acc	LU1692116715	EUR	13,8%	7,2%	-12,9%
Q-acc	LU1692114348	USD	17,4%	10,3%	-8,7%
(CHF hedged) Q-acc	LU1692114694	CHF	11,8%	5,5%	-13,1%
(EUR hedged) Q-acc	LU1692114850	EUR	14,6%	7,9%	-12,3%
X1B - Thesaurierend	LU2857244904	USD	-	-	-
X1BH - Thesaurierend	LU2857243922	CHF	-	-	-
X1BH - Thesaurierend	LU2857244144	EUR	-	-	-

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Während des Wahljahres 2024 in den USA und mit einer neuen Regierung schwankten die Anleiherenditen im Berichtszeitraum stark. Sie fielen im September 2024 auf 3,6% und erreichten im Januar 2025 einen Höchststand von 4,8%. In diesem Zeitraum wurden die Vermögenspreise vor allem von der Ankündigung der US-Handelspolitik sowie von politischen Risiken in Deutschland und Frankreich beeinflusst. Die Veröffentlichung der Ergebnisse der chinesischen KI „DeepSeek“ führte zu einem vorübergehenden Umdenken bezüglich der Wachstumschancen von Rechenzentren. In den wichtigsten Volkswirtschaften ging die Inflation weiter zurück. Die Umfragedaten deuteten auf eine Konjunkturabschwächung hin. In den tatsächlichen Statistiken war diese jedoch weitgehend nicht zu erkennen. Infrastrukturaktien legten im Berichtszeitraum zu.

Das Portfolio konzentrierte sich weiterhin auf reine Infrastrukturanbieter mit hohen, wiederkehrenden Cashflows in regulierten Märkten sowie auf nicht regulierte Infrastrukturunternehmen mit starker Preissetzungsmacht. Weltweit sind erhebliche Investitionen in die Infrastruktur von Stromnetzen, Rechenzentren sowie Telekommunikationsnetzen erforderlich. Diese Trends bieten weiterhin Unterstützung für Infrastrukturtitel, deren Investitionspläne für die kommenden Jahre weiter steigen. Zu den Gewinnern im Infrastrukturbereich gehörten im Berichtszeitraum Midstream-, Flughafen- und Abfallentsorgungsunternehmen. Auch Versorger entwickelten sich gut. Der Großteil dieser Outperformance war allerdings europäischen Unternehmen zu verdanken, die von günstigen Wechselkursentwicklungen profitierten. Der Eisenbahnsektor entwickelte sich aufgrund der Unsicherheit in Bezug auf die Handelspolitik und Handelszölle schlecht. Im Berichtszeitraum erhöhten wir das Engagement des Fonds in Midstream- und europäischen Versorgungsunternehmen. Wir nahmen weitere einzelne US-Versorgungsunternehmen ins Portfolio auf.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

USA	52,29
Kanada	9,97
Spanien	8,82
Frankreich	7,20
Vereinigtes Königreich	4,31
Deutschland	3,72
Italien	3,56
Niederlande	3,18
Schweiz	2,39
Brasilien	1,63
Mexiko	0,77
Cayman-Inseln	0,70
Gesamt	98,54

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Energie- und Wasserversorgung	41,94
Verkehr und Transport	17,09
Immobilien	13,51
Erdöl	10,86
Umweltdienstleistungen und Recycling	8,62
Bauindustrie und Baustoffe	2,29
Appliances and household durables	2,28
Telekommunikation	1,25
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	0,70
Gesamt	98,54

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	235.272.504,64
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	45.952.291,24
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	281.224.795,88
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	600.166,27
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	2.941.796,88
Dividendenforderungen	902.220,66
Forderungen aus Zeichnungen	40.151,58
Sonstige Vermögenswerte	64,85
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	50.939,78
Vermögenswerte INSGESAMT	285.760.135,90
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-52.532,40
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-234.093,97
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-17.571,71
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-50.136,85
Rückstellungen insgesamt	-301.802,53
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-354.334,93
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	285.405.800,97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Ertrag	
Dividenden (netto)	8.136.923,20
Bankzinsen	59.353,39
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	71.262,74
Erträge insgesamt	8.267.539,33
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-3.164.658,07
Verwahrstellengebühr	-215.106,39
Verwaltungsaufwand	-271.960,34
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-4.510,44
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-159.690,97
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-126.249,37
Aufwendungen insgesamt	-3.942.175,58
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	4.325.363,75
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	40.954.250,48
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	879.593,01
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	1.044.881,32
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	42.878.724,81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	47.204.088,56
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	1.485.962,46
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-330.495,29
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	1.155.467,17
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	48.359.555,73

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	344.984.760,51
Zeichnungen	116.795.305,83
Rücknahmen	-224.733.821,10
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-107.938.515,27
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	4.325.363,75
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	42.878.724,81
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	1.155.467,17
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	48.359.555,73
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	285.405.800,97

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU1692112649	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		9.488,2040
Anzahl der ausgegebenen Aktien		24.687,4120
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-9.437,2210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		24.738,3950
Klasse	LU2258567291	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.128,8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-695,8320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		432,9800
Klasse	LU1692112995	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.916,4690
Anzahl der ausgegebenen Aktien		70,8040
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.567,0810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.420,1920
Klasse	LU3004454206	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		18.730,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		18.730,0000
Klasse	LU1692112219	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		21.540,6780
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.688,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-17.932,7130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		6.295,9650
Klasse	LU1692117366	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		372.915,5920
Anzahl der ausgegebenen Aktien		132.276,8480
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-391.235,3930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		113.957,0470
Klasse	LU1692117523	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3.283,2310
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.816,2310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.467,0000
Klasse	LU1692116392	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		403.926,8800
Anzahl der ausgegebenen Aktien		23.934,5500
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-123.176,5700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		304.684,8600

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU1692116715	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		187.001,3020
Anzahl der ausgegebenen Aktien		17.214,1850
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-46.000,4980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		158.214,9890
Klasse	LU1692114348	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		242.572,1500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.194,4030
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-85.268,3640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		159.498,1890
Klasse	LU1692114694	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		166.739,5080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.059,2710
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-43.783,0790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		127.015,7000
Klasse	LU1692114850	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		68.689,1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien		568,5120
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-24.906,6190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		44.351,0290

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Brasilien			
USD CIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO	226.700,00	4.656.418,00	1,63
Brasilien INSGESAMT		4.656.418,00	1,63
Kanada			
CAD CANADIAN NATIONAL RAILWAY	37.900,00	3.976.505,32	1,39
CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	106.139,00	8.652.832,38	3,03
CAD ENBRIDGE	164.248,00	7.629.804,96	2,67
CAD KEYERA	82.400,00	2.506.868,23	0,88
USD WASTE CONNECTIONS	28.872,00	5.690.382,48	1,99
Kanada INSGESAMT		28.456.393,37	9,97
Cayman-Inseln			
USD GDS HOLDINGS LTD ADR	83.900,00	1.987.591,00	0,70
Cayman-Inseln INSGESAMT		1.987.591,00	0,70
Frankreich			
EUR ENGIE	422.482,00	9.105.636,78	3,19
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT	142.741,00	4.906.774,69	1,72
EUR VINCI	45.724,00	6.532.643,32	2,29
Frankreich INSGESAMT		20.545.054,79	7,20
Deutschland			
EUR E.ON (NAMENSAKTIE)	606.170,00	10.618.223,82	3,72
Deutschland INSGESAMT		10.618.223,82	3,72
Italien			
EUR ENEL	327.215,00	3.003.341,66	1,05
EUR INWIT	303.700,00	3.561.530,14	1,25
EUR TERNA	354.900,00	3.609.180,22	1,26
Italien INSGESAMT		10.174.052,02	3,56
Mexiko			
USD GRUPO AEROPUERTO DEL PACIFICO ADR S B	9.600,00	2.205.408,00	0,77
Mexiko INSGESAMT		2.205.408,00	0,77
Spanien			
EUR AENA	34.259,00	9.217.529,55	3,23
EUR IBERDROLA	585.294,00	10.684.436,62	3,74
EUR RED ELECTRICA CORPORACION	255.500,00	5.279.026,03	1,85
Spanien INSGESAMT		25.180.992,20	8,82
Schweiz			
CHF FLUGHAFEN ZUERICH	24.600,00	6.826.836,28	2,39
Schweiz INSGESAMT		6.826.836,28	2,39
Niederlande			
EUR FERROVIAL INTERNATIONAL SE	178.363,00	9.079.498,95	3,18
Niederlande INSGESAMT		9.079.498,95	3,18
Vereinigtes Königreich			
GBP NATIONAL GRID PLC	569.903,00	8.042.609,28	2,82
GBP SSE	179.400,00	4.260.284,37	1,49
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		12.302.893,65	4,31
USA			
USD AMERICAN TOWER	62.428,00	13.400.170,20	4,70
USD AMERICAN WATER WORKS	69.436,00	9.927.264,92	3,48
USD CASELLA WASTE SYSTEMS A	31.500,00	3.692.115,00	1,29
USD CHENIERE ENERGY	38.623,00	9.153.264,77	3,21
USD CROWN CASTLE REIT	56.695,00	5.689.343,25	1,99
USD CSX	60.303,00	1.904.971,77	0,67
USD DIGITAL REALTY	26.331,00	4.516.293,12	1,58
USD DUKE ENERGY	55.395,00	6.521.099,40	2,28

**Bewertung in USD Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	in % des Nettovermögens
USD ENTERGY	90.947,00	2,65
USD EQUINIX	10.768,00	3,35
USD KINDER MORGAN	357.079,00	3,51
USD NEXTERA ENERGY	72.600,00	1,80
USD NISOURCE	149.297,00	2,07
USD NORFOLK SOUTHERN	8.400,00	0,73
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	89.938,00	2,55
USD REPUBLIC SERVICES	36.246,00	3,27
USD SBA COMMUNICATIONS -A- (NAMENS- AKTIEN)	23.253,00	1,89
USD SEMPra ENERGY	39.000,00	1,07
USD SOUTHERN	57.986,00	1,83
USD TARGA RESOURCES	10.755,00	0,60
USD UNION PACIFIC	21.779,00	1,69
USD WASTE MANAGEMENT	24.500,00	2,07
USD WILLIAMS COMPANIES	188.447,00	4,00
USA INSGESAMT	149.191.433,80	52,27
Aktien insgesamt	281.224.795,88	98,54
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt	281.224.795,88	98,54
Wertpapierbestand insgesamt	281.224.795,88	98,54

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	14.600,00	USD	-16.515,00	11.06.2025	72,24	0,00
USD	22.907,00	CHF	-18.900,00	11.06.2025	-129,90	0,00
USD	29.510,00	EUR	-26.000,00	11.06.2025	-28,18	0,00
USD	24.610,00	EUR	-21.800,00	11.06.2025	-156,30	0,00
CHF	321.700,00	USD	-390.889,00	11.06.2025	1.232,14	0,00
CHF	7.182.200,00	USD	-8.749.402,00	11.06.2025	5.010,75	0,00
USD	41.902,00	CHF	-34.400,00	11.06.2025	-28,45	0,00
USD	3.858,00	EUR	-3.400,00	11.06.2025	-4,54	0,00
EUR	2.800,00	USD	-3.178,00	11.06.2025	2,58	0,00
USD	70.880,00	CHF	-58.500,00	11.06.2025	-425,34	0,00
EUR	815.900,00	USD	-926.332,00	11.06.2025	605,64	0,00
USD	5.109,00	EUR	-4.500,00	11.06.2025	-3,34	0,00
EUR	529.900,00	USD	-601.193,00	11.06.2025	822,14	0,00
EUR	17.492.600,00	USD	-19.875.110,00	11.06.2025	-1.906,69	0,00
EUR	18.022.500,00	USD	-20.464.898,00	24.06.2025	28.161,96	0,01
CHF	7.065.100,00	USD	-8.607.875,00	24.06.2025	17.715,07	0,01
Devisenterminkontrakte insgesamt					50.939,78	0,02
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					600.166,27	0,21
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					3.580.838,82	1,25
Gesamt Nettovermögen					285.405.800,97	100,00

UBS (Lux) Security Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		2.369.343.995,03	2.397.670.127,95	2.558.218.663,85
I-A1-acc	LU1042675485			
Aktien im Umlauf		23.102,1300	35.036,2760	82.348,3940
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.970,20	2.486,08	2.114,67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.970,20	2.486,08	2.114,67
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1886389292			
Aktien im Umlauf		5.082,7940	5.935,2990	9.405,0500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.551,95	1.360,31	1.210,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.551,95	1.360,31	1.210,69
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1575200081			
Aktien im Umlauf		18.009,8700	24.158,8650	32.070,1160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2.245,90	1.918,37	1.670,31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2.245,90	1.918,37	1.670,31
I-A2-acc²	LU2312155901			
Aktien im Umlauf		160.855,0240	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		1.089,70	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		1.089,70	-	-
I-B-acc	LU1215828564			
Aktien im Umlauf		14.320,6670	33.806,2170	59.114,3740
Nettoinventarwert je Aktie in USD		2.968,98	2.462,68	2.074,17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		2.968,98	2.462,68	2.074,17
K-1-acc	LU0971623524			
Aktien im Umlauf		46.645,4460	128.280,7870	162.160,2280
Nettoinventarwert je Aktie in USD		3.687,28	3.089,80	2.629,28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		3.687,28	3.089,80	2.629,28
(CHF hedged) K-1-acc	LU1457602594			
Aktien im Umlauf		2.222,0080	4.750,0080	11.392,0080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		2.198,87	1.929,52	1.718,02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		2.198,87	1.929,52	1.718,02
(EUR hedged) K-1-acc	LU1644458793			
Aktien im Umlauf		1.963,0000	2.909,0030	2.955,6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		2.056,90	1.759,04	1.532,18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		2.056,90	1.759,04	1.532,18
N-acc	LU1546464857			
Aktien im Umlauf		82.766,8980	94.469,9790	106.349,9780
Nettoinventarwert je Aktie in USD		245,36	208,49	179,92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		245,36	208,49	179,92
P-acc	LU0909471251			
Aktien im Umlauf		10.625.525,9140	12.207.214,8310	13.097.666,0720
Nettoinventarwert je Aktie in USD		53,51	45,16	38,70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		53,51	45,16	38,70
(CHF hedged) P-acc	LU0909471681			
Aktien im Umlauf		989.147,5470	1.112.228,1150	1.327.994,7090
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		34,73	30,69	27,52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		34,73	30,69	27,52
(EUR hedged) P-acc	LU0909472069			
Aktien im Umlauf		7.265.718,8380	8.760.226,6820	10.749.267,6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		38,47	33,13	29,06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		38,47	33,13	29,06

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
P-dist LU1561147585				
Aktien im Umlauf		249.932,2100	290.634,0510	321.638,0410
Nettoinventarwert je Aktie in USD		187,39	158,12	135,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		187,39	158,12	135,50
(EUR hedged) P-dist LU1584043118				
Aktien im Umlauf		105.113,4960	114.909,3480	128.253,3000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		196,17	168,93	148,18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		196,17	168,93	148,18
(EUR) P-dist LU2042518436				
Aktien im Umlauf		2.710.231,3500	2.768.082,5470	3.103.884,7080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		182,58	161,10	140,58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		182,58	161,10	140,58
Q-acc LU1144416432				
Aktien im Umlauf		4.078.829,3490	5.508.634,7600	7.642.024,2680
Nettoinventarwert je Aktie in USD		29,11	24,39	20,77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		29,11	24,39	20,77
(CHF hedged) Q-acc LU1144416515				
Aktien im Umlauf		3.659.535,2870	4.627.634,5940	5.474.698,7830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		21,35	18,73	16,70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		21,35	18,73	16,70
(EUR hedged) Q-acc LU1144416606				
Aktien im Umlauf		1.557.774,7100	1.938.759,0860	2.299.584,6850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		23,15	19,80	17,26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		23,15	19,80	17,26
(GBP) Q-acc³ LU2756521139				
Aktien im Umlauf		100,0000	100,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		110,49	97,92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		110,49	97,92	-
Q-dist LU1557207195				
Aktien im Umlauf		29.960,8950	39.426,5820	53.331,5440
Nettoinventarwert je Aktie in USD		269,62	225,88	192,41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		269,62	225,88	192,41
QL-acc⁴ LU2857243336				
Aktien im Umlauf		12.123,3190	-	-
Nettoinventarwert je Aktie in USD		116,95	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		116,95	-	-
(CHF hedged) QL-acc⁴ LU2857244730				
Aktien im Umlauf		2.376,6060	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		112,54	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		112,54	-	-
(EUR hedged) QL-acc⁴ LU2857244813				
Aktien im Umlauf		1.541,0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115,04	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115,04	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erster NIW: 18.12.2024

³ Erster NIW: 21.02.2024

⁴ Erster NIW: 12.08.2024

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
I-A1-acc	LU1042675485	USD	19,5%	17,6%	4,5%
(CHF hedged) I-A1-acc	LU1886389292	CHF	14,1%	12,4%	-0,4%

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
(EUR hedged) I-A1-acc	LU1575200081	EUR	17,1%	14,9%	0,4%
I-A2-acc	LU2312155901	USD	-	-	-
I-B-acc	LU1215828564	USD	20,6%	18,7%	5,5%
K-1-acc	LU0971623524	USD	19,3%	17,5%	4,5%
(CHF hedged) K-1-acc	LU1457602594	CHF	14,0%	12,3%	-0,4%
(EUR hedged) K-1-acc	LU1644458793	EUR	16,9%	14,8%	0,4%
N-acc	LU1546464857	USD	17,7%	15,9%	3,0%
P-acc	LU0909471251	USD	18,5%	16,7%	3,8%
(CHF hedged) P-acc	LU0909471681	CHF	13,2%	11,5%	-1,1%
(EUR hedged) P-acc	LU0909472069	EUR	16,1%	14,0%	-0,3%
P-dist	LU1561147585	USD	18,5%	16,7%	3,7%
(EUR hedged) P-dist	LU1584043118	EUR	16,1%	14,0%	-0,3%
(EUR) P-dist	LU2042518436	EUR	13,3%	14,6%	4,2%
Q-acc	LU1144416432	USD	19,4%	17,4%	4,3%
(CHF hedged) Q-acc	LU1144416515	CHF	14,0%	12,2%	-0,5%
(EUR hedged) Q-acc	LU1144416606	EUR	16,9%	14,7%	0,2%
(GBP) Q-acc	LU2756521139	GBP	12,8%	-	-
Q-dist	LU1557207195	USD	19,4%	17,4%	4,4%
QL-acc	LU2857243336	USD	-	-	-
(CHF hedged) QL-acc	LU2857244730	CHF	-	-	-
(EUR hedged) QL-acc	LU2857244813	EUR	-	-	-

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Im abgelaufenen Berichtsjahr (vom 31. Mai 2024 bis zum 31. Mai 2025) erzielten die globalen Aktienmärkte trotz anhaltender geopolitischer Probleme und Befürchtungen hinsichtlich möglicher Handelskriege und Zölle eine positive absolute Performance. Im Bereich Sicherheit und Schutz beobachten wir generell, dass Unternehmen weiterhin Marktanteile gewinnen. Wachstumstreiber für dieses Thema sind 1) die wachsende Bevölkerung und die damit verbundene Migration, 2) die Digitalisierung unserer Gesellschaft und 3) strengere Vorschriften. Wir sind überzeugt, dass diese strukturellen Wachstumstrends noch am Anfang stehen und weiter an Dynamik gewinnen werden.

Der UBS (Lux) Security Equity Fund übertraf im vergangenen Berichtsjahr den MSCI ACWI Index. Den stärksten Beitrag zur Performance leistete das Segment IT-Sicherheit, dicht gefolgt von der Verbrechensbekämpfung. Der Gesundheitsschutz blieb hingegen zurück. Auf Unternehmensebene leistete Cloudflare (IT-Sicherheit), ein Anbieter von Netzwerkdiensten, die die Sicherheit, Leistung und Zuverlässigkeit unternehmenskritischer Anwendungen verbessern, den größten Beitrag zur Performance. Am stärksten belastet wurde die Wertentwicklung hingegen durch Gentex (Transportation Security), einen Anbieter von Technologien für digitale Sicht und vernetzte Fahrzeuge. Wir gehen davon aus, dass dies hauptsächlich auf Befürchtungen im Hinblick auf Zölle zurückzuführen ist. Unsere Umschlagshäufigkeit war relativ gering. Wir haben hauptsächlich einige Umschichtungen vorgenommen, indem wir Gewinne bei Unterthemen mitgenommen haben, die in der letzten Berichtssaison eine Outperformance erzielt haben – beispielsweise im Bereich IT-Sicherheit – und die Erlöse in Unterthemen reinvestiert haben, die zurückgeblieben waren, wie etwa im Bereich Gesundheitsvorsorge.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

USA	68,08
Vereinigtes Königreich	8,22
Israel	7,24
Jersey	2,75
Schweiz	2,75
Irland	2,74
Luxemburg	2,53
Australien	2,18
Deutschland	1,86
Spanien	1,18
Gesamt	99,53

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Internet, Software und IT-Dienstleistungen	28,79
Elektronik und Halbleiter	17,50
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	13,37
Diverse Dienstleistungen	12,97
Biotechnologie	4,56
Maschinenbau und Industrieanlagen	4,36
Elektrische Geräte und Komponenten	3,28
Luft- und Raumfahrtindustrie	2,63
Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	2,42
Umweltdienstleistungen und Recycling	2,39
Verschiedene Handelsgesellschaften	2,18
Fahrzeuge	2,05
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	1,73
Bauindustrie und Baustoffe	1,30
Gesamt	99,53

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	1.549.269.982,75
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	808.984.518,12
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	2.358.254.500,87
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	12.735.308,12
Dividendenforderungen	2.286.977,93
Forderungen aus Zeichnungen	816.082,74
Sonstige Vermögenswerte	1.983,46
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	462.440,93
Vermögenswerte INSGESAMT	2.374.557.294,05
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-2.067.058,25
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern	-13,30
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-2.510.719,70
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-172.497,45
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-463.010,32
Rückstellungen insgesamt	-3.146.227,47
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-5.213.299,02
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	2.369.343.995,03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Ertrag	
Dividenden (netto)	12.044.213,31
Bankzinsen	474.877,81
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	102.712,98
Erträge insgesamt	12.621.804,10
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-30.878.321,23
Verwahrstellengebühr	-1.696.811,71
Verwaltungsaufwand	-2.278.178,07
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-1.037,27
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1.145.475,94
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-1.049.511,76
Aufwendungen insgesamt	-37.049.335,98
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-24.427.531,88
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	248.698.634,13
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	8.594.051,79
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	9.846.579,04
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	267.139.264,96
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	242.711.733,08
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	181.037.193,79
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-2.782.855,37
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	178.254.338,42
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	420.966.071,50

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD
	01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.397.670.127,95
Zeichnungen	370.874.717,07
Rücknahmen	-820.166.921,49
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt	-449.292.204,42
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)	0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-24.427.531,88
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	267.139.264,96
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	178.254.338,42
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	420.966.071,50
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	2.369.343.995,03

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU1042675485	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		35.036,2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.657,3940
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.591,5400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		23.102,1300
Klasse	LU1886389292	(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		5.935,2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien		85,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-937,5050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		5.082,7940
Klasse	LU1575200081	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		24.158,8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.086,0650
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-8.235,0600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		18.009,8700
Klasse	LU2312155901	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		180.042,0080
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-19.186,9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		160.855,0240
Klasse	LU1215828564	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		33.806,2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien		9.877,8860
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-29.363,4360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		14.320,6670
Klasse	LU0971623524	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		128.280,7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.164,1580
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-83.799,4990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		46.645,4460
Klasse	LU1457602594	(CHF hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4.750,0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.528,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.222,0080
Klasse	LU1644458793	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.909,0030
Anzahl der ausgegebenen Aktien		300,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.246,0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.963,0000

01.06.2024-31.05.2025

Klasse	LU1546464857	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		94.469,9790
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.669,2050
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-16.372,2860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		82.766,8980
Klasse	LU0909471251	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		12.207.214,8310
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.074.475,3830
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.656.164,3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		10.625.525,9140
Klasse	LU0909471681	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.112.228,1150
Anzahl der ausgegebenen Aktien		92.572,3870
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-215.652,9550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		989.147,5470
Klasse	LU0909472069	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		8.760.226,6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien		332.698,1990
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.827.206,0430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		7.265.718,8380
Klasse	LU1561147585	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		290.634,0510
Anzahl der ausgegebenen Aktien		16.968,8570
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-57.670,6980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		249.932,2100
Klasse	LU1584043118	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		114.909,3480
Anzahl der ausgegebenen Aktien		7.343,0220
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-17.138,8740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		105.113,4960
Klasse	LU2042518436	(EUR) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.768.082,5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien		302.588,2980
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-360.439,4950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.710.231,3500
Klasse	LU1144416432	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		5.508.634,7600
Anzahl der ausgegebenen Aktien		151.900,1070
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.581.705,5180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		4.078.829,3490

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU1144416515	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4.627.634,5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien		78.524,8380
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.046.624,1450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3.659.535,2870
Klasse	LU1144416606	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.938.759,0860
Anzahl der ausgegebenen Aktien		138.082,0310
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-519.066,4070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.557.774,7100
Klasse	LU2756521139	(GBP) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		100,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		100,0000
Klasse	LU1557207195	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		39.426,5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien		257,1110
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-9.722,7980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		29.960,8950
Klasse	LU2857243336	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		12.223,3190
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		12.123,3190
Klasse	LU2857244730	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2.476,6060
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-100,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.376,6060
Klasse	LU2857244813	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1.541,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		0,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.541,0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in% des Nettovermögens
Aktien			
Australien			
AUD ALS	5.000.000,00	51.709.043,11	2,18
Australien INSGESAMT		51.709.043,11	2,18
Deutschland			
EUR SARTORIUS (PREF. AKTIEN)	160.000,00	38.326.040,00	1,62
EUR STRATEC BIOMEDICAL	180.000,00	5.762.529,00	0,24
Deutschland INSGESAMT		44.088.569,00	1,86
Irland			
USD STERIS PLC	265.000,00	64.980.650,00	2,74
Irland INSGESAMT		64.980.650,00	2,74
Israel			
USD CHECK POINT SOFTWARE TECH	250.000,00	57.220.000,00	2,42
USD CYBERARK SOFTWARE	168.700,00	64.574.986,00	2,73
USD NICE ADR	300.000,00	49.779.000,00	2,10
Israel INSGESAMT		171.573.986,00	7,24
Jersey			
GBP EXPERIAN PLC	1.308.900,00	65.184.234,50	2,75
Jersey INSGESAMT		65.184.234,50	2,75
Luxemburg			
EUR EUOFINS SCIENTIFIC SE	900.000,00	60.016.126,50	2,53
Luxemburg INSGESAMT		60.016.126,50	2,53
Spanien			
EUR GRIFOLS A	1.600.000,00	17.201.308,00	0,73
EUR PROSEGUR	3.450.000,00	10.672.769,06	0,45
Spanien INSGESAMT		27.874.077,06	1,18
Schweiz			
CHF DORMAKABA	73.000,00	65.040.440,66	2,75
Schweiz INSGESAMT		65.040.440,66	2,75
Vereinigtes Königreich			
GBP DIPLOMA	1.050.000,00	66.351.138,27	2,80
GBP HALMA	1.729.400,00	67.771.618,73	2,86
GBP INTERTEK GROUP	940.000,00	60.667.673,69	2,56
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		194.790.430,69	8,22
USA			
USD API GROUP CORP	660.000,00	30.802.200,00	1,30
SEK AUTOLIV INC	470.000,00	48.468.324,35	2,05
USD CLEAN HARBORS	250.000,00	56.697.500,00	2,39
USD CLOUDFLARE INC A	440.000,00	72.991.600,00	3,08
USD CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -A-	146.700,00	69.149.979,00	2,92
USD DEXCOM	590.000,00	50.622.000,00	2,14
USD EQUIFAX	230.000,00	60.763.700,00	2,56
USD FAIR ISAAC	31.500,00	54.377.820,00	2,30
USD FORTINET	567.100,00	57.719.438,00	2,44
USD GENTEX	1.300.000,00	28.041.000,00	1,18
USD GILEAD SCIENCES	220.000,00	24.217.600,00	1,02
USD HEICO	207.700,00	62.235.228,00	2,63
USD HURON CONSULTING GROUP	400.000,00	57.132.000,00	2,41
USD IDEXX LABORATORIES	130.000,00	66.736.800,00	2,82
USD ILLUMINA	310.000,00	25.494.400,00	1,08
USD INTUITIVE SURGICAL	121.000,00	66.833.140,00	2,82
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	46.000,00	53.153.920,00	2,24
USD NORTONLIFELOCK INC	1.700.000,00	48.416.000,00	2,04
USD OKTA INC	550.000,00	56.743.500,00	2,39
USD OSI SYSTEMS	269.000,00	58.940.590,00	2,49
USD PALO ALTO NETWORKS	320.000,00	61.574.400,00	2,60
USD QUALYS	160.000,00	22.168.000,00	0,94
USD RAPID7	740.000,00	16.983.000,00	0,72
USD S&P GLOBAL	80.000,00	41.028.800,00	1,73
USD SENTINELONE INC A	1.200.000,00	21.132.000,00	0,89

**Bewertung in USD Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	in% des Nettovermögens
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES	106.000,00	2,23
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	115.000,00	1,96
USD TRIMBLE NAVIGATION	800.000,00	2,41
USD VERINT SYSTEMS	680.000,00	0,50
USD VERISK ANALYTICS -A-	213.100,00	2,83
USD WABTEC	293.000,00	2,50
USD WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	150.000,00	1,33
USD ZSCALER INC	270.500,00	3,15
USA INSGESAMT	1.612.996.943,35	68,08
Aktien insgesamt	2.358.254.500,87	99,53
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt	2.358.254.500,87	99,53
Wertpapierbestand insgesamt	2.358.254.500,87	99,53

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	2.300,00	USD	-2.802,00	11.06.2025	1,91	0,00
USD	26.016,00	EUR	-23.000,00	11.06.2025	-113,72	0,00
USD	171.411,00	EUR	-151.000,00	11.06.2025	-138,67	0,00
USD	209.368,00	CHF	-172.800,00	11.06.2025	-1.256,38	0,00
USD	11.725,00	CHF	-9.700,00	11.06.2025	-98,69	0,00
USD	122,00	CHF	-100,00	11.06.2025	-0,38	0,00
USD	428.275,00	CHF	-351.600,00	11.06.2025	-290,74	0,00
USD	2.802,00	CHF	-2.300,00	11.06.2025	-1,91	0,00
EUR	36.200,00	USD	-41.087,00	11.06.2025	39,26	0,00
USD	95.636,00	CHF	-78.500,00	11.06.2025	-48,09	0,00
USD	192.819,00	EUR	-170.800,00	11.06.2025	-1.224,56	0,00
EUR	300.200,00	USD	-340.832,00	11.06.2025	222,84	0,00
EUR	5.668.100,00	USD	-6.430.689,00	11.06.2025	8.794,06	0,00
CHF	1.446.600,00	USD	-1.759.707,00	11.06.2025	3.560,01	0,00
CHF	61.542.600,00	USD	-74.992.698,00	11.06.2025	21.823,47	0,00
USD	56.397,00	EUR	-49.700,00	11.06.2025	-66,36	0,00
USD	327.246,00	CHF	-270.000,00	11.06.2025	-1.855,71	0,00
CHF	9.700,00	USD	-11.725,00	11.06.2025	98,83	0,00
USD	180.703,00	CHF	-149.500,00	11.06.2025	-1.520,97	0,00
CHF	100,00	USD	-122,00	11.06.2025	0,38	0,00
USD	59.539,00	CHF	-49.000,00	11.06.2025	-187,41	0,00
EUR	184.228.600,00	USD	-209.320.720,00	11.06.2025	-20.080,92	0,00
EUR	189.896.800,00	USD	-215.631.500,00	24.06.2025	296.732,74	0,01
CHF	62.989.300,00	USD	-76.743.884,00	24.06.2025	158.051,94	0,01
Devisenterminkontrakte insgesamt					462.440,93	0,02
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					12.735.308,12	0,54
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					13,30	0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					-1.645.827,26	-0,07
Gesamtnettovermögen					2.369.343.995,03	100,00

UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in CHF		99.251.512,85	113.489.443,82	127.003.639,76
K-1-acc	LU1233273066			
Aktien im Umlauf		11.140,1640	11.412,9330	11.412,9330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.230,73	1.199,78	1.109,50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.228,86	1.202,26	1.109,50
P-acc	LU0439731851			
Aktien im Umlauf		282.237,6730	274.682,7780	279.311,7080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		137,81	134,88	125,23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		137,60	135,16	125,23
Q-acc	LU1144417836			
Aktien im Umlauf		373.776,8290	514.477,9640	701.545,9440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124,80	121,96	113,13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		124,61	122,21	113,13

¹Siehe Erläuterung 1

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
K-1-acc	LU1233273066	CHF	2,2%	8,4%	-4,5%
P-acc	LU0439731851	CHF	1,8%	7,9%	-4,9%
Q-acc	LU1144417836	CHF	2,0%	8,0%	-4,8%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Ab der zweiten Hälfte des Jahres 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv. Antriebskraft waren sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November kam es aufgrund der US-Wahlen zu einem Anstieg des Marktes. Dabei verzeichneten Aktien trotz der Schwäche in Europa und China aufgrund der Unsicherheit hinsichtlich der Zölle deutliche Gewinne. Obwohl es Anfang 2025 zu vermehrten Turbulenzen im Zusammenhang mit Zöllen kam, sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass sich der Gesamtmarkt weiterhin positiv entwickelte. Die Politik der Zentralbanken divergierte aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation, was zu einem deutlichen Anstieg der Goldpreise führte. Im Anleiensegment wurden US-Staatsanleihen durch Rezessionsängste gestützt. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung unerwartet hoher Zölle zu heftigen Korrekturen an den globalen Märkten. Eine Woche später, nachdem eine dreimonatige Pause angekündigt worden war, kehrten sich diese jedoch um. Dies löste eine starke Erholung aus, sodass die wichtigsten Aktienindizes stiegen und das Geschäftsjahr im positiven Bereich beendeten.

Zu Beginn des Berichtszeitraums war die Allokation in Aktien, Rohstoffen und REITs übergewichtet. Im dritten Quartal wurden die Positionen in Rohstoffen und Immobilien auf eine leicht übergewichtete Position reduziert. Im vierten Quartal wurde die Übergewichtung in Aktien vorübergehend reduziert. Rohstoffe und REITs wurden ebenso wie Anleihen aus Schwellenländern und Hochzinsanleihen auf neutral gesetzt. Im ersten und zweiten Quartal bis zum Ende des Geschäftsjahres waren Aktien gegenüber traditionellen Anleihen erneut übergewichtet.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Luxemburg	62,92
Irland	34,43
Gesamt	97,35

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Investmentfonds	97,35
Gesamt	97,35

Aufstellung des Nettovermögens

	CHF
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	93.142.478,99
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	3.479.356,39
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	96.621.835,38
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	2.248.807,25
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	197.312,56
Dividendenforderungen	6.334,16
Forderungen aus Zeichnungen	11.782,36
Sonstige Vermögenswerte	12,38
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	511.252,97
Vermögenswerte INSGESAMT	99.597.337,06
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-275.454,40
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-52.641,78
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-5.787,05
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-11.940,98
Rückstellungen insgesamt	-70.369,81
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-345.824,21
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	99.251.512,85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	01.06.2024-31.05.2025
Dividenden (netto)	572.818,52
Bankzinsen	36.868,86
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	12.691,03
Erträge insgesamt	622.378,41
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-727.998,42
Verwahrstellengebühr	-67.639,97
Verwaltungsaufwand	-64.934,41
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-219,32
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37.633,78
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-36.732,64
Aufwendungen insgesamt	-935.158,54
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-312.780,13
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	2.848.630,06
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	2.745.399,70
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-1.103.220,68
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	4.490.809,08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4.178.028,95
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-2.240.163,77
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	486.656,11
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-1.753.507,66
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	2.424.521,29

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

		CHF
		01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		113.489.443,82
Zeichnungen	12.681.083,61	
Rücknahmen	-29.343.535,87	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-16.662.452,26
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-312.780,13	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	4.490.809,08	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-1.753.507,66	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		2.424.521,29
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		99.251.512,85

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.06.2024-31.05.2025
Klasse	LU1233273066	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		11.412,9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-272,7690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		11.140,1640
Klasse	LU0439731851	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		274.682,7780
Anzahl der ausgegebenen Aktien		61.656,3960
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-54.101,5010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		282.237,6730
Klasse	LU1144417836	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		514.477,9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien		33.988,3430
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-174.689,4780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		373.776,8290

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens		
Fondsanteile (offen)						
Irland						
EUR ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BO EUR ACC	204.824,00		1.080.900,61	1,09		
USD ISHARES USD CORP BOND 0-3YR ES DIST USD	250.720,00		1.025.361,22	1,03		
USD ISHARES USD CORP BOND ESG DIST USD	592.773,00		2.053.677,20	2,07		
USD ISHARES USD GOVERNEMENT 7-10 UCITS ETF	19.774,00		2.404.369,09	2,42		
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORP BO USD ACC	420.000,00		2.129.908,05	2,15		
USD ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YEAR UCITS ETF USD CAP	334.392,00		1.577.418,18	1,59		
USD L&G ESG EMERGING MARKETS CORPO USD DIST	220.000,00		1.569.975,85	1,58		
GBP L&G ESG GBP CORPORATE BOND 0-5 GBP	34.000,00		364.392,82	0,37		
GBP L&G ESG GBP CORPORATE BOND UCI GBP DIST	27.200,00		242.047,09	0,24		
USD L&G MULTI-STRATEGY ENHANCED CO ACC USD	105.425,00		1.194.856,59	1,20		
USD UBS (IRL) ETF PLC S&P 500 ESG UE A USD	208.708,00		7.207.764,93	7,26		
USD UBS ETF CMCI COMPOSITE UCITS ETF A	42.007,00		3.613.423,08	3,64		
USD UBS IRL ETF PLC - MSCI USA ETF A USD	37.724,00		7.204.398,93	7,26		
USD UBS IRL FTSE EPRA NAREIT GREEN ETF A USD	26.500,00		2.502.462,24	2,52		
Irland INSGESAMT			34.170.955,88	34,43		
Luxemburg						
EUR BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G EUR CAPIT	160.755,00		1.426.642,84	1,44		
EUR BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G UCITS ETF	173.120,00		1.576.422,08	1,59		
USD BNP PARIBAS EASY JPM ESG UCITS ETF USD	313.382,00		2.516.396,52	2,54		
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS USD - QBX USD- USD	1.201,00		1.034.766,74	1,04		
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG BLUE -QBX- USD	7.957,00		8.489.541,17	8,55		
EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR ACC- EUR	8.600,00		12.484.845,24	12,58		
JPY CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY	2.200,00		2.568.015,67	2,59		
GBP CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP ACC- GBP	1.565,00		2.664.739,80	2,68		
GBP LYXOR CORE UK GOVERNMENT DIST GBP	6.900,00		770.578,49	0,78		
GBP LYXOR UK GOV BOND 0-5Y DIST GBP	54.000,00		1.042.793,72	1,05		
CHF STATSTREET GLOBAL ADV LU IDX EQ FD SCHF	158.689,00		2.438.891,24	2,46		
USD UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS ETF (USD) A-ACC	338.507,00		3.351.515,30	3,38		
CHF UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI CHF A-ACC	674.991,00		9.803.569,28	9,88		
CHF UBS-ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 5- CHF A-DIS	176.036,00		2.476.738,50	2,50		
CHF UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5A	453.965,00		5.333.861,77	5,37		
EUR XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1C EUR	10.530,00		461.003,46	0,46		
EUR XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1D EUR	7.347,00		982.552,44	0,99		
EUR XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	2.550,00		557.422,09	0,56		
EUR XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	3.820,00		899.208,24	0,91		
EUR XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1D EUR	10.580,00		1.571.374,91	1,58		
Luxemburg INSGESAMT			62.450.879,50	62,92		
Fondsanteile (offen) insgesamt			96.621.835,38	97,35		
Investmentfonds insgesamt			96.621.835,38	97,35		
Wertpapierbestand insgesamt			96.621.835,38	97,35		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	20.995.290,00	EUR	-22.455.000,00	26.06.2025	84.089,52	0,08
USD	100.000,00	CHF	-81.942,00	26.06.2025	-54,56	0,00
CHF	3.267.627,00	GBP	-2.947.000,00	26.06.2025	12.983,48	0,01
CHF	423.239,00	JPY	-73.450.000,00	26.06.2025	5.144,30	0,01
CHF	34.007.839,00	USD	-41.032.000,00	26.06.2025	409.090,23	0,41
Devisenterminkontrakte insgesamt					511.252,97	0,52
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					2.248.807,25	2,27
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					380.870,22	0,38
Gesamtvermögen					99.251.512,85	100,00

UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in CHF		69.775.261,82	74.945.342,13	72.510.219,27
K-1-acc	LU1233274890			
Aktien im Umlauf		3.201,4470	5.146,1960	4.114,8480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		1.283,65	1.247,85	1.122,22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		1.283,65	1.247,85	1.122,22
P-acc	LU0439733121			
Aktien im Umlauf		223.915,8860	221.314,7240	234.664,1500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		165,78	161,80	146,09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		165,78	161,80	146,09
Q-acc	LU1144417919			
Aktien im Umlauf		199.488,2100	234.607,4250	267.199,0950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		143,09	139,45	125,79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		143,09	139,45	125,79

¹Siehe Erläuterung 1

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
K-1-acc	LU1233274890	CHF	2,9%	11,2%	-4,5%
P-acc	LU0439733121	CHF	2,5%	10,8%	-4,9%
Q-acc	LU1144417919	CHF	2,6%	10,9%	-4,8%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Ab der zweiten Hälfte des Jahres 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv. Antriebskraft waren sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November kam es aufgrund der US-Wahlen zu einem Anstieg des Marktes. Dabei verzeichneten Aktien trotz der Schwäche in Europa und China aufgrund der Unsicherheit hinsichtlich der Zölle deutliche Gewinne. Obwohl es Anfang 2025 zu vermehrten Turbulenzen im Zusammenhang mit Zöllen kam, sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass sich der Gesamtmarkt weiterhin positiv entwickelte. Die Politik der Zentralbanken divergierte aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation, was zu einem deutlichen Anstieg der Goldpreise führte. Im Anleihensegment wurden US-Staatsanleihen durch Rezessionsängste gestützt. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung unerwartet hoher Zölle zu heftigen Korrekturen an den globalen Märkten. Eine Woche später, nachdem eine dreimonatige Pause angekündigt worden war, kehrten sich diese jedoch um. Dies löste eine starke Erholung aus, sodass die wichtigsten Aktienindizes stiegen und das Geschäftsjahr im positiven Bereich beendeten.

Zu Beginn des Berichtszeitraums war die Allokation in Aktien, Rohstoffen und REITs Übergewichtet. Im dritten Quartal wurden die Positionen in Rohstoffen und Immobilien auf eine leicht Übergewichtete Position reduziert. Im vierten Quartal wurde die Übergewichtung in Aktien vorübergehend reduziert. Rohstoffe und REITs wurden ebenso wie Anleihen aus Schwellenländern und Hochzinsanleihen auf neutral gesetzt. Im ersten und zweiten Quartal bis zum Ende des Geschäftsjahres waren Aktien gegenüber traditionellen Anleihen erneut Übergewichtet.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Luxemburg	63,33
Irland	32,84
Gesamt	96,17

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Investmentfonds	96,17
Gesamt	96,17

Aufstellung des Nettovermögens

	CHF
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	61.931.382,69
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	5.174.813,90
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	67.106.196,59
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	2.550.037,57
Dividendenforderungen	6.259,79
Forderungen aus Zeichnungen	18.548,84
Forderungen aus Erträgen	11,72
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	307.811,24
Vermögenswerte INSGESAMT	69.988.865,75
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-162.519,54
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-39.300,21
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-3.410,93
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-8.373,25
Rückstellungen insgesamt	-51.084,39
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-213.603,93
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	69.775.261,82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	01.06.2024-31.05.2025
Dividenden (netto)	156.875,87
Bankzinsen	31.667,76
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	5.674,28
Erträge insgesamt	194.217,91
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-517.365,45
Verwahrstellengebühr	-45.811,57
Verwaltungsaufwand	-43.979,17
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-271,52
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32.688,86
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-20.998,96
Aufwendungen insgesamt	-661.115,53
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-466.897,62
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	3.152.087,57
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1.613.700,29
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-653.537,70
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	4.112.250,16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3.645.352,54
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-2.014.771,97
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	286.264,61
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-1.728.507,36
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	1.916.845,18

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

		CHF
		01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		74.945.342,13
Zeichnungen	11.750.718,92	
Rücknahmen	-18.837.644,41	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-7.086.925,49
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-466.897,62	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	4.112.250,16	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-1.728.507,36	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		1.916.845,18
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		69.775.261,82

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.06.2024-31.05.2025
Klasse	LU1233274890	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		5.146,1960
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.944,7490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3.201,4470
Klasse	LU0439733121	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		221.314,7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien		42.103,1180
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-39.501,9560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		223.915,8860
Klasse	LU1144417919	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		234.607,4250
Anzahl der ausgegebenen Aktien		33.983,5140
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-69.102,7290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		199.488,2100

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens		
Fondsanteile (offen)						
Irland						
EUR ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BO EUR ACC	95.000,00		501.335,58	0,72		
USD ISHARES USD CORP BOND 0-3YR ES DIST USD	49.580,00		202.765,67	0,29		
USD ISHARES USD CORP BOND ESG DIST USD	117.221,00		406.115,15	0,58		
USD ISHARES USD GOVERNEMENT 7-10 UCITS ETF	3.902,00		474.453,74	0,68		
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORP BO USD ACC	200.000,00		1.014.241,93	1,45		
USD ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YEAR UCITS ETF USD CAP	65.917,00		310.948,45	0,45		
USD L&G ESG EMERGING MARKETS CORPO USD DIST	75.000,00		535.219,04	0,77		
GBP L&G ESG GBP CORPORATE BOND 0-5 GBP	7.500,00		80.380,77	0,12		
GBP L&G ESG GBP CORPORATE BOND UCI GBP DIST	6.000,00		53.392,74	0,08		
USD L&G MULTI-STRATEGY ENHANCED CO ACC USD	71.761,00		813.318,51	1,17		
USD UBS (IRL) ETF PLC S&P 500 ESG UE A USD	206.786,00		7.141.388,34	10,23		
USD UBS ETF CMCI COMPOSITE UCITS ETF A	28.513,00		2.452.675,33	3,52		
USD UBS IRL ETF PLC - MSCI USA ETF A USD	37.604,00		7.181.481,74	10,29		
USD UBS IRL FTSE EPRA NAREIT GREEN ETF A USD	18.500,00		1.747.001,94	2,50		
Irland INSGESAMT			22.914.718,93	32,84		
Luxemburg						
EUR BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G EUR CAPIT	36.600,00		324.811,84	0,47		
EUR BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G UCITS ETF	38.620,00		351.671,79	0,50		
USD BNP PARIBAS EASY JPM ESG UCITS ETF USD	112.000,00		899.338,22	1,29		
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS USD - QBX USD- USD	451,00		388.576,02	0,56		
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG BLUE -QBX- USD	7.833,00		8.357.242,18	11,98		
EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR ACC- EUR	8.351,00		12.123.365,42	17,37		
JPY CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY	2.436,00		2.843.493,71	4,08		
GBP CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP ACC- GBP	1.665,00		2.835.010,71	4,06		
GBP LYXOR CORE UK GOVERNMENT DIST GBP	1.520,00		169.750,62	0,24		
GBP LYXOR UK GOV BOND 0-5Y DIST GBP	15.500,00		299.320,42	0,43		
CHF STATSTREET GLOBAL ADV LU IDX EQ FD SCHF	154.663,00		2.377.015,65	3,41		
USD UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS ETF (USD) A-ACC	66.940,00		662.764,53	0,95		
CHF UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI CHF A-ACC	664.882,00		9.656.746,17	13,84		
CHF UBS-ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 5- CHF A-DIS	42.057,00		591.720,96	0,85		
CHF UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5A	108.116,00		1.270.308,94	1,82		
EUR XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1C EUR	2.000,00		87.560,01	0,13		
EUR XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1D EUR	1.900,00		254.096,86	0,36		
EUR XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	550,00		120.228,29	0,17		
EUR XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	880,00		207.147,45	0,30		
EUR XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1D EUR	2.500,00		371.307,87	0,53		
Luxemburg INSGESAMT			44.191.477,66	63,33		
Fondsanteile (offen) insgesamt			67.106.196,59	96,17		
Investmentfonds insgesamt			67.106.196,59	96,17		
Wertpapierbestand insgesamt			67.106.196,59	96,17		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	20.072.184,00	USD	-24.218.000,00	26.06.2025	241.454,16	0,35
CHF	14.480.252,00	EUR	-15.487.000,00	26.06.2025	57.995,74	0,08
CHF	355.532,00	JPY	-61.700.000,00	26.06.2025	4.321,35	0,01
CHF	1.016.767,00	GBP	-917.000,00	26.06.2025	4.039,99	0,01
Devisenterminkontrakte insgesamt					307.811,24	0,44
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					2.550.037,57	3,65
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					119.027,66	0,18
Gesamtvermögen					69.775.261,82	100,00

UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in CHF		34.610.611,71	45.299.876,77	53.060.993,18
P-acc	LU0439734368			
Aktien im Umlauf		137.211,5980	155.109,6200	175.789,1250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116,54	114,46	108,91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		116,34	114,46	108,91
Q-acc	LU1144418057			
Aktien im Umlauf		170.251,5720	256.803,0520	332.623,1040
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109,37	107,26	101,96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		109,18	107,26	101,96

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
P-acc	LU0439734368	CHF	1,6%	5,1%	-5,3%
Q-acc	LU1144418057	CHF	1,8%	5,2%	-5,2%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Ab der zweiten Hälfte des Jahres 2024 entwickelten sich die Kapitalmärkte positiv. Antriebskraft waren sinkende Zinsen und Fortschritte im Bereich der künstlichen Intelligenz. Insbesondere im November kam es aufgrund der US-Wahlen zu einem Anstieg des Marktes. Dabei verzeichneten Aktien trotz der Schwäche in Europa und China aufgrund der Unsicherheit hinsichtlich der Zölle deutliche Gewinne. Obwohl es Anfang 2025 zu vermehrten Turbulenzen im Zusammenhang mit Zöllen kam, sorgte das robuste Wachstum in den USA dafür, dass sich der Gesamtmarkt weiterhin positiv entwickelte. Die Politik der Zentralbanken divergierte aufgrund von Befürchtungen einer zollbedingten Inflation, was zu einem deutlichen Anstieg der Goldpreise führte. Im Anleihensegment wurden US-Staatsanleihen durch Rezessionsängste gestützt. Gegen Ende des Geschäftsjahres führte die Ankündigung unerwartet hoher Zölle zu heftigen Korrekturen an den globalen Märkten. Eine Woche später, nachdem eine dreimonatige Pause angekündigt worden war, kehrten sich diese jedoch um. Dies löste eine starke Erholung aus, sodass die wichtigsten Aktienindizes stiegen und das Geschäftsjahr im positiven Bereich beendeten.

Zu Beginn des Berichtszeitraums war die Allokation in Aktien, Rohstoffen und REITs Übergewichtet. Im dritten Quartal wurden die Positionen in Rohstoffen und Immobilien auf eine leicht Übergewichtete Position reduziert. Im vierten Quartal wurde die Übergewichtung in Aktien vorübergehend reduziert. Rohstoffe und REITs wurden ebenso wie Anleihen aus Schwellenländern und Hochzinsanleihen auf neutral gesetzt. Im ersten und zweiten Quartal bis zum Ende des Geschäftsjahres waren Aktien gegenüber traditionellen Anleihen erneut Übergewichtet.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Luxemburg	62,36
Irland	34,52
Gesamt	96,88

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Investmentfonds	96,88
Gesamt	96,88

Aufstellung des Nettovermögens

	CHF
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	33.805.057,15
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	-273.296,08
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	33.531.761,07
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	757.846,86
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	103.187,23
Dividendenforderungen	43.799,77
Forderungen aus Zeichnungen	1.497,43
Forderungen aus Erträgen	5,83
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	198.806,59
Vermögenswerte INSGESAMT	34.636.904,78
Verbindlichkeiten	
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-19.811,49
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-2.307,55
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-4.174,03
Rückstellungen insgesamt	-26.293,07
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-26.293,07
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	34.610.611,71

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Ertrag	01.06.2024-31.05.2025
Dividenden (netto)	336.782,98
Bankzinsen	14.725,20
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	8.035,02
Erträge insgesamt	359.543,20
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-295.773,99
Verwahrstellengebühr	-25.846,73
Verwaltungsaufwand	-24.812,88
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-137,88
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23.197,73
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-15.995,61
Aufwendungen insgesamt	-385.764,82
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-26.221,62
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	443.254,42
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1.095.593,00
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	-440.432,35
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	1.098.415,07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1.072.193,45
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-465.967,32
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	197.475,41
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	-268.491,91
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	803.701,54

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

		CHF
		01.06.2024-31.05.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		45.299.876,77
Zeichnungen	2.582.543,35	
Rücknahmen	-14.075.509,95	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-11.492.966,60
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	-26.221,62	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	1.098.415,07	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	-268.491,91	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		803.701,54
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		34.610.611,71

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

		01.06.2024-31.05.2025
Klasse	LU0439734368	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		155.109,6200
Anzahl der ausgegebenen Aktien		15.117,9790
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-33.016,0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		137.211,5980
Klasse	LU1144418057	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		256.803,0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien		7.537,1330
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-94.088,6130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		170.251,5720

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in CHF Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens
Fondsanteile (offen)				
Irland				
EUR ISHARES EUR HIGH YIELD CORP BO EUR ACC	96.602,00		509.789,68	1,47
USD ISHARES USD CORP BOND 0-3YR ES DIST USD	136.738,00		559.212,84	1,62
USD ISHARES USD CORP BOND ESG DIST USD	312.959,00		1.084.254,45	3,13
USD ISHARES USD GOVERNEMENT 7-10 UCITS ETF	10.081,00		1.225.773,48	3,54
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORP BO USD ACC	194.617,00		986.943,61	2,85
USD ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YEAR UCITS ETF USD CAP	176.332,00		831.806,09	2,40
USD L&G ESG EMERGING MARKETS CORPO USD DIST	116.881,00		834.092,49	2,41
GBP L&G ESG GBP CORPORATE BOND 0-5 GBP	21.000,00		225.066,15	0,65
GBP L&G ESG GBP CORPORATE BOND UCI GBP DIST	16.600,00		147.719,91	0,43
USD L&G MULTI-STRATEGY ENHANCED CO ACC USD	37.420,00		424.107,50	1,23
USD UBS (IRL) ETF PLC S&P 500 ESG UE A USD	42.641,00		1.472.613,92	4,25
USD UBS ETF CMCI COMPOSITE UCITS ETF A	14.222,00		1.223.369,99	3,53
USD UBS IRL ETF PLC - MSCI USA ETF A USD	7.745,00		1.479.113,29	4,27
USD UBS IRL FTSE EPRA NAREIT GREEN ETF A USD	10.000,00		944.325,37	2,73
Irland INSGESAMT			11.948.188,77	34,52
Luxemburg				
EUR BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G EUR CAPIT	87.860,00		779.725,91	2,25
EUR BNP PARIBAS EASY JPM ESG EMU G UCITS ETF	98.823,00		899.877,31	2,60
USD BNP PARIBAS EASY JPM ESG UCITS ETF USD	176.980,00		1.421.114,98	4,11
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) BOND GOVERNMENT EMERGING MARKETS USD - QBX USD- USD	711,00		612.588,81	1,77
USD CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMERGING MARKETS ESG BLUE -QBX- USD	1.786,00		1.905.532,30	5,51
EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY EMU ESG BLUE -QBX EUR ACC- EUR	1.809,00		2.626.172,68	7,59
JPY CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY JAPAN ESG BLUE -QBX- JPY	465,00		542.785,13	1,57
GBP CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) SICAV - CSIF (LUX) EQUITY UK ESG BLUE -QBX GBP ACC- GBP	376,00		640.218,63	1,85
GBP LYXOR CORE UK GOVERNMENT DIST GBP	4.055,00		452.854,46	1,31
GBP LYXOR UK GOV BOND 0-5Y DIST GBP	30.206,00		583.307,91	1,69
CHF STATSTREET GLOBAL ADV LU IDX EQ FD SCHF	37.325,00		573.647,93	1,66
USD UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS ETF (USD) A-ACC	175.763,00		1.740.207,39	5,03
CHF UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI CHF A-ACC	139.312,00		2.023.367,49	5,85
CHF UBS-ETF SBI FOREIGN AAA-BBB 5- CHF A-DIS	96.312,00		1.355.061,68	3,92
CHF UBS-ETF SICAV - SBI FOREIGN AAA-BBB 1-5A	246.963,00		2.901.691,77	8,38
EUR XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1C EUR	5.823,00		254.930,97	0,74
EUR XTRACKERS II ESG EUR CORPORATE 1D EUR	4.285,00		573.055,29	1,66
EUR XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	1.470,00		321.337,44	0,93
EUR XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1C EUR	2.187,00		514.808,48	1,49
EUR XTRACKERS II EUROZONE GOVERNME 1D EUR	5.799,00		861.285,74	2,49
Luxemburg INSGESAMT			21.583.572,30	62,36
Fondsanteile (offen) insgesamt			33.531.761,07	96,88
Investmentfonds insgesamt			33.531.761,07	96,88
Wertpapierbestand insgesamt			33.531.761,07	96,88

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	130.227,00	JPY	-22.600.000,00	26.06.2025	1.582,86	0,00
CHF	13.317.361,00	USD	-16.068.000,00	26.06.2025	160.198,43	0,46
USD	470.000,00	CHF	-384.963,00	26.06.2025	-92,02	0,00
CHF	1.636.585,00	GBP	-1.476.000,00	26.06.2025	6.502,76	0,02
CHF	7.527.637,00	EUR	-8.051.000,00	26.06.2025	30.149,40	0,09
CHF	34.856,00	USD	-42.000,00	26.06.2025	465,16	0,00
Devisenterminkontrakte insgesamt					198.806,59	0,57
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					757.846,86	2,19
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					321.003,78	0,93
Gesamt Nettovermögen					34.610.611,71	100,00

UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
Nettovermögen in USD		93.881.931,19	154.075.227,47	308.634.310,50
I-A1-PF-acc	LU2269158932			
Aktien im Umlauf		1.913,4190	2.413,5460	2.269,7940
Nettoinventarwert je Aktie in USD		837,97	790,95	740,54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		838,85	790,95	740,54
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU2269158775			
Aktien im Umlauf		2.167,9470	4.546,1870	7.641,4890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		711,86	703,97	688,80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		712,61	703,97	688,80
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	LU2269158858			
Aktien im Umlauf		193,5630	226,5630	2.574,8180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		752,38	726,43	695,82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		753,17	726,43	695,82
I-B-acc	LU2269158429			
Aktien im Umlauf		423,3140	2.492,8310	3.872,8310
Nettoinventarwert je Aktie in USD		863,49	809,17	752,19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		864,41	809,17	752,19
K-1-PF-acc	LU2269159237			
Aktien im Umlauf		5.295,7710	5.725,8800	6.803,6950
Nettoinventarwert je Aktie in USD		836,45	789,81	739,72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		837,33	789,81	739,72
(EUR hedged) K-1-PF-acc	LU2269159153			
Aktien im Umlauf		505,0000	1.865,0000	3.921,4090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		750,15	724,66	694,86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		750,94	724,66	694,86
(EUR) N-acc	LU2269158346			
Aktien im Umlauf		1.400,5130	2.009,0840	2.549,1280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83,79	84,15	81,64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		83,88	84,15	81,64
P-acc	LU2269158007			
Aktien im Umlauf		82.338,4670	117.644,4100	202.568,0060
Nettoinventarwert je Aktie in USD		80,16	76,45	72,32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		80,25	76,45	72,32
(CHF hedged) P-acc	LU2269158189			
Aktien im Umlauf		28.708,1890	40.661,2210	46.680,4090
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		68,13	68,08	67,36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		68,20	68,08	67,36
(EUR hedged) P-acc	LU2269158262			
Aktien im Umlauf		20.935,0500	35.510,8580	72.937,1880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71,93	70,17	67,97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		72,00	70,17	67,97
Seeding A-PF-acc	LU2269159310			
Aktien im Umlauf		41.917,0290	81.242,0930	245.273,4610
Nettoinventarwert je Aktie in USD		847,28	797,66	744,81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		848,17	797,66	744,81
Q-PF-acc	LU2269159740			
Aktien im Umlauf		51.403,9530	82.003,9480	111.687,2590
Nettoinventarwert je Aktie in USD		83,28	78,72	73,80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		83,37	78,72	73,80

ISIN	31.05.2025	31.05.2024	31.05.2023
(CHF hedged) Q-PF-acc LU2269159583			
Aktien im Umlauf	65.009,0420	116.658,3300	177.307,2230
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	70,72	70,03	68,66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	70,80	70,03	68,66
(EUR hedged) Q-PF-acc LU2269159666			
Aktien im Umlauf	17.041,7050	31.235,4210	43.364,5770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	74,76	72,28	69,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	74,84	72,28	69,37
(CHF hedged) Seeding A-PF-acc LU2269159401			
Aktien im Umlauf	31.084,3180	54.246,9130	75.625,3680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	720,19	710,37	693,69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	720,95	710,37	693,69

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	ISIN	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
I-A1-PF-acc	LU2269158932	USD	5,9%	6,8%	0,1%
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU2269158775	CHF	1,1%	2,2%	-4,6%
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	LU2269158858	EUR	3,6%	4,4%	-3,8%
I-B-acc	LU2269158429	USD	6,7%	7,6%	0,8%
K-1-PF-acc	LU2269159237	USD	5,9%	6,8%	-
(EUR hedged) K-1-PF-acc	LU2269159153	EUR	3,5%	4,3%	-3,8%
(EUR) N-acc	LU2269158346	EUR	-0,4%	3,1%	-1,2%
P-acc	LU2269158007	USD	4,9%	5,7%	-1,0%
(CHF hedged) P-acc	LU2269158189	CHF	0,1%	1,1%	-5,6%
(EUR hedged) P-acc	LU2269158262	EUR	2,5%	3,2%	-4,8%
Seeding A-PF-acc	LU2269159310	USD	6,2%	7,1%	0,3%
Q-PF-acc	LU2269159740	USD	5,8%	6,7%	-0,1%
(CHF hedged) Q-PF-acc	LU2269159583	CHF	1,0%	2,0%	-4,8%
(EUR hedged) Q-PF-acc	LU2269159666	EUR	3,4%	4,2%	-3,9%
(CHF hedged) Seeding A-PF-acc	LU2269159401	CHF	1,4%	2,4%	-4,4%

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Wertentwicklungen.

Bei den Performanceangaben sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

Die Performanceangaben wurden nicht geprüft.

Bericht des Portfoliomanagers

Trotz anhaltender geopolitischer Herausforderungen, Zollstreitigkeiten und Befürchtungen einer Eskalation des Handelskriegs erzielte der Referenzindex im Berichtszeitraum positive Renditen. Finanz- und Kommunikationsdienstleistungen führten die positive Entwicklung an, während die Sektoren Gesundheitswesen und Energie zurückblieben. Auf regionaler Ebene entsprach die Performance in Europa und Asien weitgehend derjenigen in Nordamerika. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen zeigte sich volatil, blieb jedoch sowohl zu Beginn als auch am Ende des Berichtszeitraums nahe 4,4%, da sich die Erwartungen baldiger Zinssenkungen als verfrüht erwiesen.

Der UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund erzielte im Berichtszeitraum eine positive absolute Rendite, blieb jedoch hinter der Performance des Referenzindex zurück. Relativ gesehen lagen unsere Unterthemen Infrastruktur und Sicherheit an der Spitze, während Umwelttechnologien sowie Robotik und Automatisierung zurückfielen. Im Segment Umwelttechnologien sahen sich Unternehmen aus dem Bereich der sauberen Energie angesichts der politischen Veränderungen unter der neuen Regierung in Washington mit Gegenwind konfrontiert. Umgekehrt lag der Bereich Infrastruktur dank der starken Leistung unserer Unternehmen aus den Bereichen Midstream und Kernenergie sowie der Netzbetreiber an der Spitze. NuScale Power, ein Anbieter von kleinen modularen Reaktoren, leistete den größten Beitrag zur Performance des Fonds. Moderna, ein führendes Unternehmen im Bereich der mRNA-Therapeutika, bildete das Schlusslicht.

Struktur des Wertpapierbestands

Geografische Aufschlüsselung in % des Nettovermögens

USA	51,90
Kanada	5,59
Vereinigtes Königreich	4,45
Italien	3,73
Frankreich	3,64
Niederlande	3,44
Dänemark	2,97
Spanien	2,93
China	2,53
Deutschland	2,29
Cayman-Inseln	2,19
Irland	1,83
Israel	1,79
Norwegen	1,75
Schweiz	1,70
Japan	1,52
Bermuda	0,99
Taiwan	0,92
Australien	0,49
Jersey	0,46
Finnland	0,43
Luxemburg	0,29
Gesamt	97,83

Wirtschaftliche Aufschlüsselung in% des Nettovermögens

Internet, Software und IT-Dienstleistungen	17,27
Energie- und Wasserversorgung	10,80
Elektronik und Halbleiter	8,95
Pharmazeutika, Kosmetik und medizinische Produkte	5,93
Diverse Dienstleistungen	5,89
Elektrische Geräte und Komponenten	5,73
Verkehr und Transport	5,15
Biotechnologie	4,94
Maschinenbau und Industrieanlagen	3,91
Umweltdienstleistungen und Recycling	3,35
Finanz- und Holdinggesellschaften	3,20
Gesundheits- und Sozialdienste	3,12
Bergbau, Kohle und Stahl	2,91
Immobilien	2,69
Erdöl	2,68
Bauindustrie und Baustoffe	2,32
Chemikalien	1,60
Fahrzeuge	1,17
Telekommunikation	1,05
Anbieter von Computerhardware und Netzwerkausrüstung	1,05
Verschiedene Handelsgesellschaften	0,73
Luft- und Raumfahrtindustrie	0,69
Forstwirtschaft, Papier- und Zellstoffprodukte	0,68
Edelmetalle und Steine	0,46
Nichteisenmetalle	0,41
Landwirtschaft und Fischerei	0,40
Lebensmittel und alkoholfreie Getränke	0,39
Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	0,36
Gesamt	97,83

Aufstellung des Nettovermögens

	USD
Vermögenswerte	31.05.2025
Wertpapieranlagen, Kosten	79.780.791,60
Wertpapieranlagen, nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung)	12.060.351,58
Wertpapieranlagen insgesamt (Erläuterung 1)	91.841.143,18
Guthaben bei Banken und Maklern (Erläuterung 1)	1.968.027,76
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	141.100,46
Dividendenforderungen	106.090,71
Forderungen aus Zeichnungen	157,98
Sonstige Vermögenswerte	1.641,56
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 1)	39.385,53
Vermögenswerte INSGESAMT	94.097.547,18
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Rückzahlungen	-147.056,51
Rückstellungen für Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-40.488,97
Rückstellungen für die taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-7.522,13
Rückstellungen für sonstige Provisionen und Gebühren	-20.548,38
Rückstellungen insgesamt	-68.559,48
Verbindlichkeiten INSGESAMT	-215.615,99
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	93.881.931,19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Ertrag	01.06.2024-31.05.2025
Dividenden (netto)	1.459.122,09
Bankzinsen	73.582,09
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	73.751,13
Erträge insgesamt	1.606.455,31
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 2)	-602.295,93
Verwahrstellengebühr	-86.914,06
Verwaltungsaufwand	-118.413,55
Zinsen auf Barmittel und Kontokorrentkredite	-731,97
Sonstige Provisionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-124.925,40
Taxe d'abonnement (Erläuterung 3)	-53.467,20
Aufwendungen insgesamt	-986.748,11
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	619.707,20
Realisierter Gewinn (Verlust) (Erläuterung 1)	
Realisierter Gewinn (Verlust) aus zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	-14.420.378,27
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisentermingeschäften	1.764.277,55
Realisierter Gewinn (Verlust) aus Devisengeschäften	323.720,50
Realisierter Gewinn (Verlust) INSGESAMT	-12.332.380,22
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-11.712.673,02
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei zum Marktpreis bewerteten Wertpapieren ohne Optionen	21.617.752,30
Nicht realisierte Wertsteigerung (Wertminderung) bei Devisentermingeschäften	-483.523,14
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) INSGESAMT	21.134.229,16
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit	9.421.556,14

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

	USD	
	01.06.2024-31.05.2025	
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		154.075.227,47
Zeichnungen	885.701,30	
Rücknahmen	-70.500.553,72	
Nettozeichnungen / (-rücknahmen) insgesamt		-69.614.852,42
Ausgeschüttete Dividende (Erläuterung 5)		0,00
Nettoertrag (-verlust) aus Anlagen	619.707,20	
Realisierter Gewinn (Verlust) insgesamt	-12.332.380,22	
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung (Wertminderung) insgesamt	21.134.229,16	
Nettozunahme (-abnahme) des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit		9.421.556,14
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		93.881.931,19

Veränderung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	01.06.2024-31.05.2025	
Klasse	LU2269158932	I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.413,5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,7230
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-500,8500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.913,4190
Klasse	LU2269158775	(CHF hedged) I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4.546,1870
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.378,2400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.167,9470
Klasse	LU2269158858	(EUR hedged) I-A1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		226,5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-33,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		193,5630
Klasse	LU2269158429	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.492,8310
Anzahl der ausgegebenen Aktien		522,4830
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-2.592,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		423,3140
Klasse	LU2269159237	K-1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		5.725,8800
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-430,1090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		5.295,7710

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU2269159153	(EUR hedged) K-1-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1.865,0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-1.360,0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		505,0000
Klasse	LU2269158346	(EUR) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2.009,0840
Anzahl der ausgegebenen Aktien		223,4760
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-832,0470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1.400,5130
Klasse	LU2269158007	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		117.644,4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		640,4000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-35.946,3430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		82.338,4670
Klasse	LU2269158189	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		40.661,2210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4.608,6270
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-16.561,6590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		28.708,1890
Klasse	LU2269158262	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		35.510,8580
Anzahl der ausgegebenen Aktien		206,3170
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.782,1250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		20.935,0500
Klasse	LU2269159310	Seeding A-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		81.242,0930
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-39.325,0640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		41.917,0290
Klasse	LU2269159740	Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		82.003,9480
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-30.599,9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		51.403,9530
Klasse	LU2269159583	(CHF hedged) Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		116.658,3300
Anzahl der ausgegebenen Aktien		77,9070
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-51.727,1950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		65.009,0420

01.06.2024-31.05.2025		
Klasse	LU2269159666	(EUR hedged) Q-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		31.235,4210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-14.193,7160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		17.041,7050
Klasse	LU2269159401	(CHF hedged) Seeding A-PF-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		54.246,9130
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0,0000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien		-23.162,5950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		31.084,3180

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)	in % des Nettovermögens
Aktien			
Australien			
AUD ALS	30.087,00	311.154,00	0,33
AUD SYRAH RESOURCES	749.958,00	147.203,25	0,16
Australien INSGESAMT		458.357,25	0,49
Bermuda			
USD GOLAR LNG	22.598,00	930.133,68	0,99
Bermuda INSGESAMT		930.133,68	0,99
Kanada			
CAD BROOKFIELD RENEWABLE CORPORATION	10.500,00	308.522,68	0,33
CAD CAMECO CORP	19.526,00	1.140.936,68	1,22
CAD CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	6.064,00	494.359,05	0,53
CAD CAPSTONE COPPER CORP	116.347,00	629.570,77	0,67
CAD DENISON MINES CORP	245.832,00	384.408,79	0,41
CAD KEYERA	21.523,00	654.797,63	0,70
CAD LUNDIN MINING	45.843,00	433.110,40	0,46
CAD THE DESCARTES SYSTEMS GROUP	6.154,00	712.194,63	0,76
USD WASTE CONNECTIONS	2.474,00	487.600,66	0,52
Kanada INSGESAMT		5.245.501,29	5,59
Cayman-Inseln			
TWD AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	10.000,00	311.326,80	0,33
HKD JD HEALTH INTERNATIONAL INC	99.150,00	507.662,25	0,54
HKD YADEA GROUP HOLDINGS LTD	254.000,00	388.697,34	0,41
HKD ZAI LAB LTD	277.700,00	851.701,80	0,91
Cayman-Inseln INSGESAMT		2.059.388,19	2,19
China			
HKD BYD COMPANY LTD -H-	15.000,00	751.379,50	0,80
CNH CATL -A-	23.300,00	808.844,71	0,86
CNH LEAD INTELLIGENT -A-	112.197,00	310.497,25	0,33
CNH SENIOR A	179.599,00	246.892,75	0,26
CNH ZHEJIANG SUPCON CO A	41.766,00	255.758,86	0,27
China INSGESAMT		2.373.373,07	2,53
Dänemark			
NOK BAKKAFROST	8.110,00	377.038,26	0,40
NOK CADELER A/S	74.051,00	369.996,52	0,39
DKK DONG ENERGY	9.567,00	390.646,61	0,42
DKK NOVOZYMES -B-	11.150,00	783.639,67	0,83
DKK VESTAS WIND SYSTEMS A/S	18.437,00	290.835,34	0,31
DKK ZEALAND PHARMA A/S	8.325,00	574.578,20	0,61
Dänemark INSGESAMT		2.786.734,60	2,97
Finnland			
EUR VALMET CORPORATION	12.504,00	407.827,12	0,43
Finnland INSGESAMT		407.827,12	0,43
Frankreich			
EUR ENGIE	32.748,00	705.808,52	0,75
EUR ERAMET	6.468,00	380.356,88	0,41
EUR GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	4.890,00	908.759,68	0,97
EUR NEXANS	6.163,00	708.750,08	0,75
EUR VINCI	5.007,00	715.356,16	0,76
Frankreich INSGESAMT		3.419.031,32	3,64
Deutschland			
EUR AIXTRON SE	12.178,00	168.112,91	0,18
EUR E.ON (NAMENSAKTIEN)	32.339,00	566.479,27	0,60
EUR NORDEX	28.136,00	570.792,71	0,61
EUR SARTORIUS (PREF. AKTIEN)	2.026,00	485.303,48	0,52

**Bewertung in USD Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	in % des Nettovermögens
EUR SIEMENS REG	1.505,00	361.871,15 0,39
Deutschland INSGESAMT		2.152.559,52 2,29
Irland		
USD NVENT ELECTRIC PLC	9.596,00	631.416,80 0,67
USD PENTAIR	6.943,00	688.606,74 0,73
USD STERIS PLC	1.610,00	394.788,10 0,42
Irland INSGESAMT		1.714.811,64 1,83
Israel		
USD CAMTEK LTD/ISRAEL	5.615,00	373.622,10 0,40
USD CHECK POINT SOFTWARE TECH	1.999,00	457.531,12 0,49
USD CYBERARK SOFTWARE	1.660,00	635.414,80 0,68
USD NICE ADR	1.300,00	215.709,00 0,23
Israel INSGESAMT		1.682.277,02 1,79
Italien		
EUR ENEL	81.487,00	747.928,13 0,80
EUR PRYSMIAN	15.351,00	986.380,81 1,05
EUR SNAM	144.496,00	863.829,82 0,92
EUR TERNA	88.451,00	899.508,59 0,96
Italien INSGESAMT		3.497.647,35 3,73
Japan		
JPY JMDC INC	23.400,00	530.937,31 0,57
JPY KEYENCE	1.000,00	420.943,20 0,45
JPY KURITA WATER INDUSTRIES	12.600,00	472.145,25 0,50
Japan INSGESAMT		1.424.025,76 1,52
Jersey		
GBP EXPERIAN PLC	8.659,00	431.224,91 0,46
Jersey INSGESAMT		431.224,91 0,46
Luxemburg		
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE	4.050,00	270.072,57 0,29
Luxemburg INSGESAMT		270.072,57 0,29
Norwegen		
NOK NORDIC SEMICONDUCTOR	47.388,00	580.225,29 0,62
NOK NORSK HYDRO	122.702,00	672.048,03 0,72
NOK SCATEC SOLAR ASA	45.930,00	393.346,65 0,42
Norwegen INSGESAMT		1.645.619,97 1,75
Spanien		
EUR AENA	3.401,00	915.053,50 0,97
EUR GRIFOLS A	21.916,00	235.614,92 0,25
EUR IBERDROLA	51.219,00	934.993,63 1,00
EUR RED ELECTRICA CORPORACION	32.045,00	662.099,37 0,71
Spanien INSGESAMT		2.747.761,42 2,93
Schweiz		
CHF DORMAKABA	386,00	343.912,47 0,37
CHF FLUGHAFEN ZUERICH	1.905,00	528.663,54 0,56
CHF INFICON HOLDING INC.	3.481,00	408.865,88 0,44
CHF KARDEX REG	975,00	290.156,97 0,31
USD SOPHIA GENETICS SA	9.257,00	27.771,00 0,03
Schweiz INSGESAMT		1.599.369,86 1,70
Taiwan		
TWD CHROMA ATE	45.000,00	503.778,81 0,54
TWD VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	8.000,00	360.378,29 0,38
Taiwan INSGESAMT		864.157,10 0,92
Niederlande		
EUR ALFEN BEHEER BV	15.228,00	197.251,37 0,21
EUR ASM INTERNATIONAL	714,00	388.748,65 0,41

**Bewertung in USD Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert		in % des Nettovermögens
EUR BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV BESI	2.880,00	348.367,36	0,37
EUR CORBION	16.887,00	364.823,50	0,39
EUR FERROVIAL INTERNATIONAL SE	16.414,00	835.548,27	0,89
USD NXP SEMICONDUCTORS	1.979,00	378.246,27	0,40
EUR SHOP APOTHEKE EUROPE NV	5.538,00	719.234,46	0,77
Niederlande INSGESAMT		3.232.219,88	3,44

Vereinigtes Königreich

GBP ANTOFAGASTA	14.649,00	349.752,41	0,37
USD ATLISSIAN CORP A	1.644,00	341.343,72	0,36
GBP CRODA INTERNATIONAL PLC	4.601,00	190.355,04	0,20
GBP DIPLOMA	6.951,00	439.244,54	0,47
GBP HALMA	11.344,00	444.547,96	0,47
GBP IMI	16.725,00	448.372,84	0,48
GBP INTERTEK GROUP	5.487,00	354.131,41	0,38
GBP NATIONAL GRID PLC	45.406,00	640.780,48	0,68
USD RENEW ENERGY GLOBAL PLC A	81.277,00	553.496,37	0,59
GBP SSE	17.621,00	418.453,02	0,45
Vereinigtes Königreich INSGESAMT		4.180.477,79	4,45

USA

USD A O SMITH	5.273,00	339.106,63	0,36
USD ACUITY BRANDS	2.284,00	593.588,76	0,63
USD ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	4.770,00	524.509,20	0,56
USD AGILENT TECHNOLOGIES	2.180,00	243.985,60	0,26
USD ALIGN TECHNOLOGY	2.153,00	389.563,82	0,41
USD AMERICAN TOWER	1.656,00	355.460,40	0,38
USD AMERICAN WATER WORKS	2.522,00	360.570,34	0,38
USD API GROUP CORP	7.119,00	332.243,73	0,35
USD ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	3.520,00	547.817,60	0,58
USD AUTODESK	2.254,00	667.454,48	0,71
SEK AUTOLIV INC	3.561,00	367.224,90	0,39
USD BILL.COM HOLDINGS INC	6.817,00	297.766,56	0,32
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS	1.943,00	557.777,01	0,59
USD CHENIERE ENERGY	2.979,00	705.993,21	0,75
USD CLEAN HARBORS	2.559,00	580.355,61	0,62
USD CLOUDFLARE INC A	4.413,00	732.072,57	0,78
USD CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -A-	1.252,00	590.155,24	0,63
USD CSX	17.705,00	559.300,95	0,60
USD DATADOG INC -A-	4.924,00	580.441,12	0,62
USD DEXCOM	6.973,00	598.283,40	0,64
USD DIGITAL REALTY	4.563,00	782.645,76	0,83
USD DOCUSIGN INC	4.158,00	368.440,38	0,39
USD DOXIMITY INC A	11.462,00	597.055,58	0,64
USD DYNATRACE INC	9.908,00	535.131,08	0,57
USD ECOLAB	2.391,00	635.097,42	0,68
USD EQUIFAX	1.576,00	416.363,44	0,44
USD EQUINIX	753,00	669.281,46	0,71
USD EXACT SCIENCES	14.048,00	790.621,44	0,84
USD FAIR ISAAC	400,00	690.512,00	0,74
USD FIRST SOLAR	1.206,00	190.644,48	0,20
USD FIVE9	11.798,00	312.764,98	0,33
USD FORTINET	6.176,00	628.593,28	0,67
USD GE VERNOVA LLC	1.123,00	531.156,54	0,57
USD GENTEX	8.798,00	189.772,86	0,20
USD GILEAD SCIENCES	1.950,00	214.656,00	0,23
USD GUARDANT HEALTH INC	9.998,00	406.118,76	0,43
USD HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	28.510,00	714.175,50	0,76
USD HEICO	2.158,00	646.623,12	0,69
USD HURON CONSULTING GROUP	2.242,00	320.224,86	0,34
USD IDEXX LABORATORIES	795,00	408.121,20	0,43
USD IMPINJ	3.760,00	428.978,40	0,46
USD INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	4.155,00	574.221,00	0,61
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS	2.473,00	394.394,04	0,42
USD INSULET	2.092,00	679.962,76	0,72

**Bewertung in USD Nicht
realisierter Gewinn (Verlust)
aus Futures/
Devisentermingeschäften/
Swaps (Erläuterung 1)**

Beschreibung	Anzahl / Nennwert		in% des Nettovermögens
USD INTUITIVE SURGICAL	623,00	344.107,82	0,37
USD IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	6.062,00	851.711,00	0,91
USD ITRON	4.667,00	539.505,20	0,57
USD JOHN BEAN TECHNOLOGIES	3.625,00	416.186,25	0,44
USD KLA-TENCOR	666,00	504.082,08	0,54
USD KRYSTAL BIOTECH INC	3.587,00	451.818,52	0,48
USD LAM RESEARCH CORP	4.386,00	354.344,94	0,38
USD LITTELFUSE	1.978,00	405.608,68	0,43
USD MANHATTAN ASSOCIATES	3.166,00	597.677,48	0,64
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	318,00	367.455,36	0,39
USD MP MATERIALS CORP A	19.768,00	430.744,72	0,46
USD MYR GROUP	2.733,00	428.671,05	0,46
USD NATERA INC	7.143,00	1.126.665,39	1,20
USD NORTONLIFELOCK INC	11.298,00	321.767,04	0,34
USD NUSCALE POWER CORP	27.478,00	879.021,22	0,94
USD NVIDIA	3.521,00	475.792,73	0,51
USD OKTA INC	3.216,00	331.794,72	0,35
USD ONEOK NEW	7.019,00	567.415,96	0,60
USD OSI SYSTEMS	3.143,00	688.662,73	0,73
USD PALO ALTO NETWORKS	3.788,00	728.886,96	0,78
USD PHREESIA INC	17.402,00	426.174,98	0,45
USD PRIVIA HEALTH GROUP INC	16.269,00	370.282,44	0,39
USD PTC	1.869,00	314.590,08	0,34
USD QUALYS	2.373,00	328.779,15	0,35
USD REPUBLIC SERVICES	3.625,00	932.676,25	0,99
USD S&P GLOBAL	658,00	337.461,88	0,36
USD SALESFORCE.COM	1.293,00	343.123,41	0,37
USD SAMSARA INC A	10.576,00	492.207,04	0,52
USD SCHRODINGER INC/UNITED STATES	27.031,00	584.410,22	0,62
USD SEMPRA ENERGY	7.877,00	619.053,43	0,66
USD SENTINELONE INC A	13.141,00	231.413,01	0,25
USD SERVICENOW	590,00	596.543,10	0,64
USD SYNOPSIS	1.130,00	524.297,40	0,56
USD TARGA RESOURCES	4.863,00	768.013,59	0,82
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES	655,00	326.753,30	0,35
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC	729,00	293.655,78	0,31
USD TRANSMEDICS GROUP INC	7.860,00	999.163,20	1,06
USD TREX	4.783,00	267.226,21	0,28
USD TWIST BIOSCIENCE CORP	15.074,00	441.668,20	0,47
USD UNION PACIFIC	2.582,00	572.326,12	0,61
USD UNITEDHEALTH GROUP	750,00	226.432,50	0,24
USD VEEVA SYSTEMS A	4.414,00	1.234.595,80	1,32
USD VERISK ANALYTICS -A-	1.639,00	514.875,46	0,55
USD VERRA MOBILITY CORP A	19.677,00	465.361,05	0,50
USD WABTEC	2.911,00	588.953,52	0,63
USD WASTE MANAGEMENT	2.575,00	620.497,75	0,66
USD WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	980,00	206.633,00	0,22
USD WEYERHAEUSER	9.026,00	233.863,66	0,25
USD WILLIAMS COMPANIES	14.791,00	895.003,41	0,95
USD ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP A	24.813,00	326.042,82	0,35
USD ZSCALER INC	1.966,00	542.026,20	0,58
USD ZYMEWORKS INC	20.413,00	233.320,59	0,25
USA INSGESAMT		48.718.571,87	51,89
Aktien insgesamt		91.841.143,18	97,83
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt		91.841.143,18	97,83
Wertpapierbestand insgesamt		91.841.143,18	97,83

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	495.346,00	EUR	-436.500,00	11.06.2025	-557,48	0,00
USD	21.997,00	CHF	-18.100,00	11.06.2025	-65,34	0,00
USD	147.331,00	CHF	-121.600,00	11.06.2025	-886,47	0,00
USD	364.893,00	CHF	-299.500,00	11.06.2025	-168,93	0,00

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung in USD Nicht realisierter Gewinn (Verlust) aus Futures/ Devisentermingeschäften/ Swaps (Erläuterung 1)		in % des Nettovermögens		
USD	65.862,00	CHF	-54.100,00	11.06.2025	-81,08	0,00
USD	12.830,00	EUR	-11.300,00	11.06.2025	-7,98	0,00
USD	126.625,00	CHF	-104.500,00	11.06.2025	-749,80	0,00
CHF	137.200,00	USD	-166.923,00	11.06.2025	310,52	0,00
EUR	1.746.900,00	USD	-1.984.830,00	11.06.2025	-190,42	0,00
CHF	15.222.300,00	USD	-18.551.385,00	11.06.2025	3.137,36	0,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/gekaufter Betrag/verkaufte Währung/verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	1.533.800,00	USD	-1.740.829,00	24.06.2025	3.227,11	0,00
CHF	15.359.500,00	USD	-18.716.581,00	24.06.2025	35.418,04	0,04
Devisenterminkontrakte insgesamt					39.385,53	0,04
Bankguthaben, Sichteinlagen und Einlagenkonten sowie andere liquide Mittel					1.968.027,78	2,10
Verbindlichkeiten gegenüber Banken und Maklern					0,02	0,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					72.760,21	0,07
Gesamt Nettovermögen					93.881.931,19	100,00

Erläuterungen

Erläuterung 1 – Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde nach den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds erstellt.

Die Abschlüsse wurden gemäß den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen unter der Annahme der Fortführung der Geschäftstätigkeit (going concern) erstellt, mit Ausnahme des Subfonds UBS (Lux) CommodityAllocation Fund, dessen Abschluss unter der Annahme der Nicht-Fortführung der Geschäftstätigkeit erstellt wurde, da die Liquidation dieses Subfonds mit Wirkung zum 8. September 2025 eingeleitet wird.

Die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze werden im Folgenden zusammengefasst:

a) Berechnung des Nettoinventarwerts jedes Subfonds

Der Nettoinventarwert der Aktien jedes Subfonds wird in der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds berechnet und wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft in Luxemburg an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg (jeweils ein "Bewertungstag") ermittelt. Ein Bankarbeitstag ist definiert als ein Tag, an dem Banken in Luxemburg normalerweise für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.

Für die aktiven Subfonds wird der berechnete Nettoinventarwert um bis zu maximal 2% je Aktie erhöht, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Zeichnungsanträgen kommt, oder um bis zu maximal 2% pro Aktie verringert, wenn es zu einem Nettoüberschuss an Rücknahmeanträgen kommt. Dies geschieht auf der Grundlage der an dem betreffenden Bewertungstag eingegangenen Anträge. Der Anpassungsmechanismus für den Nettoinventarwert (Single Swing Pricing - SSP) wurde zum 1. Januar 2012 wirksam eingeführt.

Der NIW je Aktie, der in den statistischen Informationen angegeben wird, ist der veröffentlichte NIW je Aktie, während das Gesamtnettovermögen, das in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt ist, das Gesamtnettovermögen ohne Swing-Anpassung zum Jahresende ist.

Die Swing-Pricing-Methode wird für alle Subfonds angewendet. Wenn zum Jahresende Swing-Pricing-Anpassungen des Nettoinventarwerts vorgenommen wurden, ist dies dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertangaben der Subfonds zu entnehmen. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil entspricht dem bereinigten Nettoinventarwert.

Zum 31. Mai 2025 wurde Swing-Pricing auf folgende Subfonds angewendet: UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF, UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF, UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund.

b) Bewertung des Wertpapierbestands der einzelnen Subfonds

Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse kotiert sind oder regelmäßig gehandelt werden, werden zum zuletzt verfügbaren Marktpreis bewertet.

Wenn ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung unter Bezugnahme auf die Börse, an der das Wertpapier hauptsächlich gehandelt wird.

Im Fall von Wertpapieren, die nur in geringem Masse an einer Wertpapierbörse gehandelt werden, für die jedoch unter Wertpapierhändlern ein Sekundärmarkt mit geregeltem Handel vorhanden ist (mit dem Effekt, dass der Kurs auf Marktbasis festgesetzt wird), kann sich die Bewertung auf diesen Sekundärmarkt stützen.

Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden wie börsennotierte Wertpapiere bewertet.

Wertpapiere, die weder an einer Börse notiert sind noch an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten vorliegenden Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch die Gesellschaft gemäss anderen vom Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

Anteile oder Aktien an OGAW oder sonstigen OGA werden grundsätzlich nach ihrem letzten errechneten Nettoinventarwert bewertet, gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Rücknahmegebühr. Wenn für Anteile oder Aktien solcher OGAW oder anderer OGA kein Nettoinventarwert, sondern nur Kauf- und Verkaufspreise vorliegen, können die Anteile oder Aktien dieser OGAW oder anderer OGA zum Mittelwert dieser Kauf- und Verkaufspreise bewertet werden. Bestimmte Anteile oder Aktien von OGAW und/oder OGA können auf der Grundlage von Wertschätzungen zuverlässiger Dienstleister bewertet werden, die vom Portfoliomanager oder Anlageberater des Zielfonds unabhängig sind (Wertschätzung).

Treuhand- oder Festgeldanlagen werden zu ihrem jeweiligen Nominalwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Sofern eine Bewertung gemäss den vorstehenden Regeln aufgrund besonderer oder geänderter Umstände nicht möglich oder fehlerhaft ist, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft andere allgemein anerkannte und prüffähige Bewertungsgrundsätze anwenden, um das Vermögen des Subfonds zu bewerten.

Unter besonderen Umständen können weitere Bewertungen an demselben Tag vorgenommen werden. Diese Bewertungen gelten für jegliche Kauf- und/oder Rücknahmeanträge, die anschliessend eingehen.

c) Guthaben bei Banken und Maklern

Guthaben bei Banken und Maklern umfassen Barbestände, Nachschussforderungen und Sichteinlagen bei Banken.

d) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapieren des jeweiligen Subfonds

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

e) Währungsumrechnung

Der Abschluss wird in der Referenzwährung der einzelnen Subfonds erstellt, und der konsolidierte Abschluss wird in CHF erstellt.

Bankguthaben und sonstige Nettovermögenswerte sowie der Wert von Wertpapieren des Portfolios, die auf andere Währungen lauten als die Referenzwährung des jeweiligen Subfonds, werden zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere als die Referenzwährung jedes Subfonds lauten, werden zu dem Wechselkurs, der an dem Tag gilt, an dem sie dem Subfonds entstehen, in die Referenzwährung umgerechnet.

Realisierte Währungsgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds wird zu dem am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

f) Buchung von Wertpapiertransaktionen des jeweiligen Subfonds

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

g) Bewertung von Finanzterminkontrakten der einzelnen Subfonds

Noch nicht fällige Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Preisen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Finanzterminkontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten" ausgewiesen.

h) Bewertung der Devisentermingeschäfte des jeweiligen Subfonds

Noch nicht fällige Devisentermingeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkursen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften" ausgewiesen.

i) Bewertung der Swaps

An jedem Bewertungstag werden Swap-Kontrakte zum Nettobarwert der künftigen Cashflows anhand der betreffenden Zinsstrukturkurve am Bewertungstag bewertet. Bei der Bewertung von Excess Return Swaps wird der jeweilige Basiswert berücksichtigt. Die daraus resultierenden nicht

realisierten Gewinne und Verluste werden unter dem nicht realisierten Gewinn/Verlust aus Swap-Kontrakten in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Swap-Geschäften" ausgewiesen.

j) Bewertung von Differenzkontrakten jedes Subfonds

Noch nicht fällige Differenzkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Preisen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Finanzterminkontrakten" in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Realisierte Gewinne oder Verluste werden auch in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens verbucht und unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten" ausgewiesen.

k) Bewertung von Optionen jedes Subfonds

Auf ausgegebene Optionen vereinnahmte Prämien werden in der Aufstellung des Nettovermögens als Verbindlichkeiten ausgewiesen, auf den Kauf von Optionen gezahlte Prämien als Vermögenswerte.

Zum Bilanzstichtag ausstehende Optionskontrakte werden zum letzten Abrechnungs- oder Schlusspreis an den Börsen oder geregelten Märkten bewertet. Realisierte und nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Verkauf von Wertpapieren" und "Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlusts) aus Wertpapieren" ausgewiesen.

l) Zuordnung der Aufwendungen

Jedem Subfonds werden die Aufwendungen belastet, die ihm direkt zugerechnet werden können. Nicht direkt zurechenbare Aufwendungen werden proportional zum Nettovermögen der jeweiligen Subfonds zwischen den Subfonds aufgeteilt.

m) Wertpapierleihe

Die Gesellschaft kann mit Wertpapieren in den Portfolios ihrer Subfonds Wertpapierleihgeschäfte abschließen. Die Gesellschaft darf Wertpapiere nur im Rahmen eines standardisierten Systems für Wertpapierleihe verleihen, das von einem anerkannten Institut für Wertpapierabrechnung oder von erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, organisiert wird.

n) Buchung der Erträge

Dividenden werden zum Ex-Dividendendatum gebucht, nach Abzug der Quellensteuer. Zinsen werden auf täglicher Basis gebucht.

o) Sonstige Erträge

Während des Berichtszeitraums vereinnahmte Bestandsprovisionen werden unter "Sonstige Erträge" verbucht.

p) Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Abschluss wird in CHF erstellt.

Die verschiedenen Posten der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens, der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens zum 31. Mai 2025 entsprechen der Summe der entsprechenden Posten in den Abschlüssen der einzelnen Subfonds.

Die folgenden Wechselkurse wurden für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse in Fremdwährung zum 31. Mai 2025 verwendet:

Wechselkurse

CHF 1 = EUR	1,072156
CHF 1 = USD	1,217165
CHF 1 = JPY	175,6308567

Für die liquidierten oder verschmolzenen Subfonds wird für die Umrechnung der konsolidierten Abschlüsse der Wechselkurs zum Liquidations- oder Verschmelzungsdatum verwendet.

Erläuterung 2 – Verwaltungsgebühr

Zur Vergütung ihrer Dienstleistungen und Erstattung ihrer Kosten hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine monatliche Verwaltungsgebühr, die jeweils am Monatsende zahlbar ist. Berechnungsgrundlage der Gebühr ist der durchschnittliche tägliche Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse in dem entsprechenden Monat.

Für die Aktienklassen DA, DAH, DB, DBH und I-B wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt, mit Ausnahme der Depotbankgebühren. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a.

Für die Aktienklassen DAP, DAHP, DBP und DBHP wird keine Verwaltungsgebühr erhoben, sondern lediglich eine Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen, die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und alle Gebühren und Aufwendungen abdeckt, mit Ausnahme der Depotbankgebühren. Diese Gebühr beträgt höchstens 0,35% p.a. Darüber hinaus ist eine Performancegebühr an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen.

Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,920%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,920%
Aktienklassen mit „CB“ in der Bezeichnung	1,920%
Aktienklassen mit „DBP“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EBHP“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „EBP“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „IBHP“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „IBP“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „SBP“ in der Bezeichnung	0,600%
Aktienklassen mit „UBHP“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „UBP“ in der Bezeichnung	1,200%

Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „A“ in der Bezeichnung	1,920%
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,920%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,920%
Aktienklassen mit „CB“ in der Bezeichnung	1,920%
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „UA“ in der Bezeichnung	1,500%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	1,500%
Aktienklassen mit „UBH“ in der Bezeichnung	1,500%

Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,920%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,920%
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,900%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0,900%
Aktienklassen mit „UB“ in der Bezeichnung	1,500%
Aktienklassen mit „UBH“ in der Bezeichnung	1,500%

Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund

	Maximale Verwaltungsgebühr p.a.
Aktienklassen mit „B“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,200%
Aktienklassen mit „DB“ in der Bezeichnung	k. A.
Aktienklassen mit „EB“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „EBH“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „IB“ in der Bezeichnung	0,700%
Aktienklassen mit „UBH“ in der Bezeichnung	0,900%

UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „I-A2“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „N“ in der Bezeichnung	2,620%	2,720%

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „QL“ in der Bezeichnung	0,560%	0,660%

UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „BH“ in der Bezeichnung	1,920%	k. A.
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „N“ in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung*	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „QL“ in der Bezeichnung	0,560%	0,660%

Für Aktienklassen mit „PF“ in der Bezeichnung gibt es keine maximale Verwaltungsgebühr

UBS (Lux) CommodityAllocation Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

UBS (Lux) Digital Health Equity Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „I-A2“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „IBH“ in der Bezeichnung	0,900%	k. A.
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „N“ in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „QL“ in der Bezeichnung	0,560%	0,660%

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „N“ in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „QL“ in der Bezeichnung	0,560%	0,660%

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „DBP“ in der Bezeichnung	k. A.	k. A.
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	1,200%	1,300%
Aktienklassen mit „IBH25“ in der Bezeichnung	0,700%	k. A.
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	1,200%	1,300%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	2,000%	2,100%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „N“ in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

*Die maximale Gebühr für Verwaltungsdienstleistungen beträgt 0,35% p.a.

UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „I-A3“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

UBS (Lux) Security Equity Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „I-A2“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „N“ in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „QL“ in der Bezeichnung	0,560%	0,660%

UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,500%	0,600%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	0,800%	0,900%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%

UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	0,500%	0,600%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	0,800%	0,900%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%

UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	0,800%	0,900%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	0,700%	0,800%

UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

	Maximale Verwaltungs- gebühr p.a.	Maximale Verwaltungsgebühr p.a. für Aktienklassen mit „hedged“ in der Bezeichnung
Aktienklassen mit „I-A1“ in der Bezeichnung	0,900%	1,000%
Aktienklassen mit „K-1“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%
Aktienklassen mit „N“ in der Bezeichnung	2,620%	2,720%
Aktienklassen mit „P“ in der Bezeichnung	1,920%	2,020%
Aktienklassen mit „Q“ in der Bezeichnung	1,500%	1,600%

Erläuterung 3 – Taxe d'abonnement

Nach den geltenden Gesetzen und Vorschriften unterliegt die Gesellschaft in Luxemburg auf Basis ihrer Anlagen einer "Taxe d'abonnement", die zu einem jährlichen Satz von 0,05% vierteljährlich zahlbar ist. Sie wird anhand des Nettovermögens jedes Subfonds am Ende jedes Quartals berechnet. Im Fall von Aktienklassen, die nur von institutionellen Anlegern erworben werden dürfen, beträgt der jährliche Satz dieser Steuer 0,01%.

Der Anteil des Nettovermögens, der in andere Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren nach luxemburgischem Recht investiert ist, ist von dieser "taxe d'abonnement" befreit.

Erläuterung 4 – Performancegebühr

Zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren fällt für folgende Subfonds eine Gebühr an, die an die Wertentwicklung des vom betreffenden Anlageverwalter verwalteten Vermögens gebunden ist (die "Performancegebühr"):

Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund
 UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund
 UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund
 UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund
 UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund
 UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

Im Folgenden ist die Methode für die Berechnung der Performancegebühr für Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund, UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund, UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund, UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund und UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund ausführlich erläutert:

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Performancegebühr für den Subfonds, die täglich („Berechnungsfrequenz“) auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing vor Rückstellung der Performancegebühr für den betreffenden Bewertungstag der betreffenden Aktienklasse ("Bewertungstag") berechnet wird. Für die Berechnung der Performancegebühr gilt der Grundsatz der relativen High Water Mark. Dies bedeutet, dass eine Unterperformance der betreffenden Aktienklasse des Subfonds gegenüber seinem Benchmark im Bezugszeitraum von 5 Jahren ("Bezugszeitraum") wieder aufgeholt werden muss, bevor eine Performancegebühr zu zahlen ist, wobei es sein kann, dass Performancegebühren in dem Bezugszeitraum von 5 Jahren und/oder in den ersten Jahren des Bestehens eines Subfonds zu zahlen sind, sofern die betreffende Aktienklasse des Subfonds keine 5 Jahre besteht, oder nach dem Zurücksetzen einer High Water Mark (was eine gleichwertige Auswirkung auf die Handhabung des Bezugszeitraums als Neuauflegung hat).

Die Performancegebühr ist jährlich zahlbar (d. h. wird festgeschrieben). Der Festschreibungszeitraum endet am 31. Mai (wobei der erste Festschreibungszeitraum möglicherweise länger ist als 12 Monate, da er mit der Auflegung des Subfonds oder der betreffenden Aktienklasse beginnt und mindestens 12 Monate lang ist).

Die Berechnung der Performancegebühr und der erforderlichen Rückstellung erfolgt bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts. Die aufgelaufene Performancegebühr ist jährlich rückwirkend innerhalb eines Monats nach Ende des Kalenderjahres zahlbar, und, wenn während des Festschreibungszeitraums Aktien zurückgenommen werden, wird der im Nettoinventarwert pro Aktie enthaltene Betrag der Performancegebühr für diese zurückgenommenen Aktien an dem Tag der Rückgabe durch den Aktionär anteilig fällig (d. h. festgeschrieben).

Wenn die Nettoperformance des Nettoinventarwerts einer Aktienklasse (abzüglich aller Kosten) ohne Anwendung des Swing-Pricing am Berechnungstag höher ist als die oben genannte Benchmark-Performance, wird für alle Aktienklassen eine Performancegebühr von 15% der Differenz zwischen der Performance des Benchmark (d.h. dem relativen Wert) im selben Festschreibungszeitraum abgezogen, vorausgesetzt, dass diese Differenz höher ist als die Summe der jährlichen Unterperformance gegenüber dem Benchmark in dem Bezugszeitraum von bis zu 5 Jahren (oder weniger, wenn die betreffende Aktienklasse des Subfonds noch keine 5 Jahre besteht oder nach einem Rücksetzen der High Water Mark). Die

Performancegebühr wird auf der Grundlage der während des Festschreibungszeitraums im Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet, während die Auswirkung neuer Zeichnungen neutralisiert wird. Neue Zeichnungen sind daher erst von der Performancegebühr betroffen, wenn sie zur Performance der betreffenden Aktienklasse beigetragen haben.

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund:

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Performancegebühr für den Subfonds, die auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing täglich („Berechnungsfrequenz“) berechnet wird.

Die Performancegebühr wird anhand des jeweiligen Nettoinventarwerts ohne Anwendung des Swing-Pricing berechnet. Die notwendigen Rückstellungen werden entsprechend vorgenommen.

Eine Performancegebühr kann nur erhoben werden, wenn an dem auf einen Handelstag folgenden Bewertungstag der für die Berechnung der Performancegebühr verwendete Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing alle Nettoinventarwerte ohne Anwendung des Swing-Pricing übertrifft, die bisher an einem Handelstag erreicht wurden ("High Water Mark"). Die High Water Mark wird während der Lebensdauer eines Subfonds nie zurückgesetzt. Das heisst, der Bezugszeitraum für die Performance entspricht der Lebensdauer des Subfonds.

Wenn der Nettoinventarwert einer Aktienklasse ohne Anwendung des Swing-Pricing an dem auf einen Handelstag folgenden Bewertungstag (vor Abzug der Performancegebühr und abzüglich aller Kosten) höher ist als die vorherigen, für die früheren Handelstage geltenden Nettoinventarwerte ohne Anwendung des Swing-Pricing (vor Abzug der Performancegebühr), wird eine Performancegebühr von 20% von der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Aktienklasse ohne Anwendung von Swing-Pricing an dem auf den Handelstag folgenden Bewertungstag und der High Water Mark abgezogen. Die Performancegebühr wird auf der Grundlage der zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Aktien der betreffenden Aktienklasse berechnet. Neue Zeichnungen haben keine Auswirkung auf den für die Performancegebühr zurückgestellten Betrag.

Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund

Aktienklasse	Währun	g	Satz der Performancegebühr	Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in%
B - Thesaurierend	USD		15%	-	-
BH - Thesaurierend	CHF		15%	-	-
BH - Thesaurierend	EUR		15%	-	-
CB - Thesaurierend	EUR		15%	-	-
DBP - Thesaurierend	USD		15%	-	-
EBHP - Thesaurierend	CHF		15%	-	-
EBHP - Thesaurierend	EUR		15%	-	-
EBP - Thesaurierend	USD		15%	-	-
EBP - Thesaurierend	EUR		15%	-	-
IBHP - Thesaurierend	EUR		15%	-	-

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in%
IBP - Thesaurierend	USD	15%	-	-
SBP - Thesaurierend	USD	15%	-	-
UBHP - Thesaurierend	CHF	15%	-	-
UBHP - Thesaurierend	EUR	15%	-	-
UBP - Thesaurierend	USD	15%	-	-
UBP - Thesaurierend	EUR	15%	-	-

Zum Jahresende wurde keine Performancegebühr erhoben.

UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in%
BH - Thesaurierend	SGD	15%	-	-
I-A1-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	EUR	15%	-	-
I-B-acc	USD	15%	-	-
K-1-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) K-1-PF-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) K-1-PF-acc	EUR	15%	-	-
(EUR) N-acc	EUR	15%	-	-
P-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) P-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) P-acc	EUR	15%	-	-
Seeding P-PF-acc	USD	15%	-	-
QL-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) QL-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) QL-acc	EUR	15%	-	-
(SGD hedged) QL-acc	SGD	15%	-	-
Q-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) Q-PF-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) Q-PF-acc	EUR	15%	-	-
(CHF hedged) Seeding P-PF-acc	CHF	15%	-	-

Zum Jahresende wurde keine Performancegebühr erhoben.

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in%
I-A1-acc	USD	15%	-	-
(EUR hedged) I-A1-acc	EUR	15%	-	-
I-A1-PF-acc	USD	15%	-	-
I-B-acc	USD	15%	-	-
K-1-acc	USD	15%	-	-
(EUR hedged) K-1-acc	EUR	15%	-	-
K1-PF-acc	USD	15%	-	-

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in%
(EUR) N-acc	EUR	15%	-	-
P-acc	USD	15%	-	-
Seeding P-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) P-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) P-acc	EUR	15%	-	-
Q-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) Q-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) Q-acc	EUR	15%	-	-
QL-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) QL-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) QL-acc	EUR	15%	-	-
Q-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) Q-PF-acc	CHF	15%	-	-
(CHF hedged) Seeding P-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) Seeding P-acc	EUR	15%	-	-

Zum Jahresende wurde keine Performancegebühr erhoben.

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in%
DBP - Thesaurierend	EUR	15%	4.196,64	0,01%
I-A1-acc	EUR	15%	-	-
I-A1-PF-acc	EUR	15%	-	-
K-1-PF-acc	EUR	15%	-	-
P-acc	EUR	15%	-	-
Q-acc	EUR	15%	-	-
Q-PF-acc	EUR	15%	-	-

Zum Ende des Geschäftsjahres wurde eine Performancegebühr in Höhe von EUR 4.196,64 erhoben.

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fonds

Aktienklasse	Währung	Satz der Performancegebühr	Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in%
I-A1-PF-acc	EUR	15%	-	-
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	CHF	15%	-	-
(USD hedged) I-A1-PF-acc	USD	15%	1.423,05	0,10%
IBH25 - Thesaurierend	SEK	15%	-	-
K-1-PF-acc	EUR	15%	-	-
(CHF hedged) K-1-PF-acc	CHF	15%	-	-
P-PF-acc	EUR	15%	-	-
(CHF hedged) P-PF-acc	CHF	15%	-	-
(USD hedged) P-PF-acc	USD	15%	-	-
Q-PF-acc	EUR	15%	-	-
(CHF hedged) Q-PF-acc	CHF	15%	-	-

Aktienklasse	Währung	Performancegebühr	Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in%
(USD hedged) Q-PF-acc	USD	15%	-	-

Zum Ende des Geschäftsjahres wurde eine Performancegebühr in Höhe von EUR 1.423,05 erhoben.

UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

Aktienklasse	Währung	Performancegebühr	Betrag der für das Jahr berechneten Performancegebühr	Auf den NIW der Aktienklasse für das Jahr erhobene Performancegebühr in%
I-A1-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) I-A1-PF-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) I-A1-PF-acc	EUR	15%	-	-
I-B-acc	USD	15%	-	-
K-1-PF-acc	USD	15%	-	-
(EUR hedged) K-1-PF-acc	EUR	15%	-	-
(EUR) N-acc	EUR	15%	-	-
P-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) P-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) P-acc	EUR	15%	-	-
Seeding A-PF-acc	USD	15%	-	-
Q-PF-acc	USD	15%	-	-
(CHF hedged) Q-PF-acc	CHF	15%	-	-
(EUR hedged) Q-PF-acc	EUR	15%	-	-
(CHF hedged) Seeding A-PF-acc	CHF	15%	-	-

Zum Jahresende wurde keine Performancegebühr erhoben.

Erläuterung 5 – Ertragsverteilung

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Zahlung von Dividenden festzulegen und entscheidet, in welchem Umfang Ausschüttungen aus den Nettoanlageerträgen erfolgen, die jeder ausschüttenden Aktienklasse des betreffenden Subfonds zuzurechnen sind.

Darüber hinaus können Gewinne aus dem Verkauf von Vermögenswerten des Subfonds an die Anleger ausgeschüttet werden. Weitere Ausschüttungen können aus dem Vermögen des Subfonds vorgenommen werden, um eine angemessene Ausschüttungsquote zu erreichen.

Ausschüttungen können jährlich oder in anderen, vom Verwaltungsrat festzulegenden Abständen erklärt werden.

Erläuterung 6 – Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)

Diese Kennzahl wurde gemäß den „Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER“ der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuellen Fassung berechnet. Sie berücksichtigt die Summe aller Kosten

und Provisionen, die dem Nettovermögen laufend belastet werden (Betriebsausgaben), und wird rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt.

Wenn ein Subfonds mindestens 10% seines Nettovermögens als Dachfonds in Zielfonds investiert, wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet: Diese TER entspricht der Summe der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, einschließlich einer etwaigen an die Wertentwicklung gebundenen Vergütung, gewichtet nach deren Anteil am Nettovermögen des Dachfonds am Bilanzstichtag, und der TER des Dachfonds, abzüglich der während des Geschäftsjahres vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds.

Für Aktienklassen/Subfonds, die während des Berichtsjahres liquidiert wurden, wird keine TER ausgewiesen.

TER für die vergangenen 12 Monate:

CS Investment Funds 2	ISIN	Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)	Davon Performancegebühren
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - I-A1-acc	LU1202667561	1,05%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-acc	LU1575199994	1,15%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) I-A2-acc	LU2949330851	0,81%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - I-B-acc	LU1435227258	0,12%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - K-1-acc	LU1202666753	1,15%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) K-1-acc	LU1663963012	1,23%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - K-1-dist	LU1202666597	1,15%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - N-acc	LU1546464774	2,54%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - P-acc	LU1330433571	1,85%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - Seeding P-acc	LU1422761277	0,85%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU1430036803	1,93%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU1430036985	1,93%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (SGD hedged) P-acc	LU1599199277	1,93%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - P-dist	LU1330433654	1,85%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) P-dist	LU1616779572	1,93%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR) P-dist	LU2067181615	1,85%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - Q-acc	LU1330433738	1,15%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1430037280	1,22%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) Q-acc	LU1430037363	1,21%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - Q-dist	LU1330433811	1,14%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - QL-acc	LU2857244656	0,77%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (CHF hedged) QL-acc	LU2857244573	0,83%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (EUR hedged) QL-acc	LU2857244490	0,83%	-
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund - (SGD hedged) QL-acc	LU2857244227	0,84%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - I-A1-PF-acc	LU2176898646	0,83%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU2176898489	0,91%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-PF-acc	LU2176898562	0,92%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - I-B-acc	LU2176898307	0,12%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - K-1-PF-acc	LU2176899024	0,87%	-

CS Investment Funds 2	ISIN	Gesamtkosten quote (Total Expense Ratio, TER)	Davon Performance gebühren	CS Investment Funds 2	ISIN	Gesamtkosten quote (Total Expense Ratio, TER)	Davon Performance gebühren
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (CHF hedged) K-1-PF-acc	LU2176898729	0,95%	-	- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - QL-acc	LU2242307705	0,93%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (EUR hedged) K-1-PF-acc	LU2176898992	0,95%	-	- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (CHF hedged) QL-acc	LU2242307960	1,01%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (EUR) N-acc	LU2176898216	2,57%	-	- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR hedged) QL-acc	LU2242307887	1,02%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - P-acc	LU2176897911	1,87%	-	- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (GBP hedged) QL-acc	LU2267085962	1,03%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU2176898059	1,95%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - I-A1-acc	LU2741082403	0,86%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU2176898133	1,95%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-acc	LU2741082312	0,38%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - Seeding P-PF-acc	LU2176899297	0,57%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - I-A1-PF-acc	LU2574208505	0,86%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - QL-acc	LU2857243849	0,80%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - I-B-acc	LU2741082239	0,12%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (CHF hedged) QL-acc	LU2857243765	0,85%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - K-1-acc	LU2741082668	0,89%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (EUR hedged) QL-acc	LU2857243682	0,85%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (EUR hedged) K-1-acc	LU2741082585	0,97%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (SGD hedged) QL-acc	LU2857243500	0,85%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - K1-PF-acc	LU2574208927	0,90%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - Q-PF-acc	LU2176899537	0,97%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (EUR) N-acc	LU2741082155	1,65%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (CHF hedged) Q-PF-acc	LU2176899370	1,05%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - P-acc	LU2574208091	1,90%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (EUR hedged) Q-PF-acc	LU2176899453	1,05%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - Seeding P-acc	LU2574209065	0,60%	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund - (CHF hedged) Seeding P-PF-acc	LU2177566267	0,65%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU2574208174	1,98%	-
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund - I-A1-acc	LU0496466078	0,98%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU2574208331	1,83%	-
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund - (CHF hedged) I-A1-acc	LU0656520649	1,07%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - Q-acc	LU2741083047	1,00%	-
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund - (EUR hedged) I-A1-acc	LU0656520482	1,03%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU2741082742	1,07%	-
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund - P-acc	LU0496465690	1,64%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (EUR hedged) Q-acc	LU2741082825	1,07%	-
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund - (CHF hedged) P-acc	LU0499371648	1,76%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - QL-acc	LU2857243419	0,54%	-
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund - (EUR hedged) P-acc	LU0499368180	1,72%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (CHF hedged) QL-acc	LU2857244060	0,60%	-
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund - Q-acc	LU1144415467	1,43%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (EUR hedged) QL-acc	LU2857245034	0,61%	-
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1144415541	1,52%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - Q-PF-acc	LU2574209651	1,00%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - I-A1-acc	LU1683287707	1,04%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (CHF hedged) Q-PF-acc	LU2574209495	1,08%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (CHF hedged) I-A1-acc	LU1796813662	1,13%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (CHF hedged) Seeding P-acc	LU2574209149	0,98%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-acc	LU1683287889	1,13%	-	- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund - (EUR hedged) Seeding P-acc	LU2574209222	0,98%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (JPY) I-A1-acc	LU2310358002	1,05%	-	- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund - I-A1-acc	LU2741081934	0,98%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - I-A2-acc	LU1805531933	0,91%	-	- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund - I-A1-PF-acc	LU2066957908	0,83%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - I-B-acc	LU1683287533	0,12%	-	- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund - P-acc	LU2066958385	1,88%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - K-1-acc	LU1683285750	1,15%	-	- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund - Q-acc	LU2741082072	1,12%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR hedged) K-1-acc	LU1683285834	1,23%	-	- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund - Q-PF-acc	LU2066958039	0,99%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR) K-1-dist	LU1951512372	1,15%	-	- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - I-A1-PF-acc	LU0525285853	0,95%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - N-acc	LU1683287376	2,55%	-	- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU1037812309	1,03%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - P-acc	LU1683285164	1,85%	-	- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (USD hedged) I-A1-PF-acc	LU1057408160	1,13%	0,10%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - Seeding P-acc	LU1683288002	0,65%	-	- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - K-1-PF-acc	LU0525285937	1,28%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU1683285248	1,93%	-	- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (CHF hedged) K-1-PF-acc	LU0525286075	1,36%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU1683285321	1,93%	-	- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - P-PF-acc	LU0525285697	1,88%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR) P-dist	LU1877633989	1,85%	-	- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (CHF hedged) P-PF-acc	LU0526492425	1,96%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - Q-acc	LU1683288424	1,09%	-	- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (USD hedged) P-PF-acc	LU0526495444	1,96%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1683288697	1,17%	-	- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - Q-PF-acc	LU1144418560	1,58%	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR hedged) Q-acc	LU1683288770	1,17%	-				
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (EUR) Q-acc	LU2228203910	1,08%	-				
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund - (GBP hedged) Q-acc	LU2109362389	1,18%	-				

CS Investment Funds 2	ISIN	Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)	Davon Performancegebühren
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (CHF hedged) Q-PF-acc	LU1144418644	1,66%	-
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund - (USD hedged) Q-PF-acc	LU1144418727	1,66%	-
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund - I-A1-acc	LU2066958542	1,04%	-
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund - K-1-acc	LU2066958625	1,16%	-
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund - P-acc	LU2066958898	1,85%	-
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund - Q-acc	LU2066958468	1,14%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - I-A1-acc	LU0445928608	0,73%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - I-B-acc	LU0439730705	0,12%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - K-1-acc	LU0439730887	0,97%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - (EUR hedged) N-acc	LU1546464691	2,65%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - P-acc	LU0439730457	1,87%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU0612865351	1,95%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - P-dist	LU0439730374	1,87%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - (EUR hedged) P-dist	LU1594283548	1,95%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - Q-acc	LU1144417679	1,22%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1144417752	1,30%	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund - Q-dist	LU1144417596	1,22%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - I-A1-acc	LU1692112649	1,03%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (CHF hedged) I-A1-acc	LU2258567291	1,14%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-acc	LU1692112995	1,14%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - I-A3-acc	LU3004454206	0,64%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - I-B-acc	LU1692112219	0,12%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - K-1-acc	LU1692117366	1,16%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (EUR hedged) K-1-acc	LU1692117523	1,24%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - P-acc	LU1692116392	1,86%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU1692116715	1,94%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - Q-acc	LU1692114348	1,15%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1692114694	1,23%	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund - (EUR hedged) Q-acc	LU1692114850	1,23%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - I-A1-acc	LU1042675485	1,03%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (CHF hedged) I-A1-acc	LU1886389292	1,11%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-acc	LU1575200081	1,11%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - I-A2-acc	LU2312155901	0,83%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - I-B-acc	LU1215828564	0,12%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - K-1-acc	LU0971623524	1,14%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (CHF hedged) K-1-acc	LU1457602594	1,22%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) K-1-acc	LU1644458793	1,22%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - N-acc	LU1546464857	2,54%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - P-acc	LU0909471251	1,84%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU0909471681	1,92%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU0909472069	1,92%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - P-dist	LU1561147585	1,84%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) P-dist	LU1584043118	1,92%	-

CS Investment Funds 2	ISIN	Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)	Davon Performancegebühren
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR) P-dist	LU2042518436	1,84%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - Q-acc	LU1144416432	1,13%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (CHF hedged) Q-acc	LU1144416515	1,21%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) Q-acc	LU1144416606	1,21%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (GBP) Q-acc	LU2756521139	1,00%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - Q-dist	LU1557207195	1,13%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - QL-acc	LU2857243336	0,77%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (CHF hedged) QL-acc	LU2857244730	0,83%	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund - (EUR hedged) QL-acc	LU2857244813	0,83%	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF - K-1-acc	LU1233273066	0,76%	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF - P-acc	LU0439731851	1,16%	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF - Q-acc	LU1144417836	1,01%	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF - K-1-acc	LU1233274890	0,75%	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF - P-acc	LU0439733121	1,15%	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF - Q-acc	LU1144417919	1,01%	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF - P-acc	LU0439734368	1,19%	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF - Q-acc	LU1144418057	1,04%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - I-A1-PF-acc	LU2269158932	0,85%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (CHF hedged) I-A1-PF-acc	LU2269158775	0,93%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (EUR hedged) I-A1-PF-acc	LU2269158858	0,93%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - I-B-acc	LU2269158429	0,12%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - K-1-PF-acc	LU2269159237	0,89%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (EUR hedged) K-1-PF-acc	LU2269159153	0,97%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (EUR) N-acc	LU2269158346	2,58%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - P-acc	LU2269158007	1,89%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (CHF hedged) P-acc	LU2269158189	1,97%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (EUR hedged) P-acc	LU2269158262	1,97%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - Seeding A-PF-acc	LU2269159310	0,59%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - Q-PF-acc	LU2269159740	0,99%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (CHF hedged) Q-PF-acc	LU2269159583	1,07%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (EUR hedged) Q-PF-acc	LU2269159666	1,07%	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund - (CHF hedged) Seeding A-PF-acc	LU2269159401	0,67%	-

Erläuterung 7 – Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und synthetischen Aktienswaps

Die Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und synthetischen Aktienswaps pro Subfonds und Währung per 31. Mai 2025 lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Finanzterminkontrakte

CS Investment Funds 2	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	0,00 EUR	27.122.210,00 EUR

Die Verpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (sofern vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakte berechnet (Anzahl der Kontrakte * nominale Kontraktgröße * Marktpreis der Terminkontrakte).

b) Differenzkontrakte

CS Investment Funds 2	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	0,00 EUR	54.244.420,00 EUR

Die Verpflichtungen aus Differenzkontrakten (sofern vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Differenzkontrakte berechnet (Anzahl der Kontrakte * Marktpreis des Basiswerts).

c) Swaps

CS Investment Funds 2	Swaps (gekauft)	Swaps (verkauft)
UBS (Lux) CommodityAllocation Fund	55.164.483,01 USD	400.000,00 USD

Erläuterung 8 – Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten Brokergebühren, Stempelsteuern, lokale Steuern und andere ausländische Gebühren, die im Berichtszeitraum entstanden sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

In dem am 31. Mai 2025 abgeschlossenen Jahr entstanden der Gesellschaft folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschließlich derivativer Finanzinstrumente oder anderer zulässiger Vermögenswerte):

CS Investment Funds 2	Transaktionskosten
- Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund	86.853,83 USD
- Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund	6.611,00 EUR
- Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund	6.742,88 EUR
- Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund	1.264,56 USD
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund	363.420,41 USD
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund	115.060,53 USD
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund	0,00 USD
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund	385.494,78 USD
- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund	78.169,05 USD
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund	57.163,49 EUR
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	157.320,73 EUR
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	19.201,15 EUR
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	115.407,62 USD
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	117.234,97 USD
- UBS (Lux) Security Equity Fund	73.674,13 USD
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF	26.872,93 CHF

CS Investment Funds 2	Transaktionskosten
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF	33.280,29 CHF
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	11.469,58 CHF
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund	60.471,85 USD

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und einigen anderen Derivatekontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Obwohl sie nicht einzeln identifizierbar sind, werden diese Transaktionskosten in der Performance der einzelnen Subfonds erfasst.

Erläuterung 9 – Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Der Bericht über alle während des Berichtsjahres eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz der Gesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen die Gesellschaft registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Erläuterung 10 – Soft-Commission-Vereinbarungen

In dem am 31. Mai 2025 abgeschlossenen Geschäftsjahr wurden keine „Soft-Commission-Vereinbarungen“ im Namen der Credit Suisse Investment Funds 2 abgeschlossen und die „Soft-Commission-Vereinbarungen“ belaufen sich auf null.

Erläuterung 11 – Portfolioumschlagshäufigkeit (Portfolio Turnover Rate, PTR)

Der Portfolioumschlag wurde wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{(Käufe insgesamt + Verkäufe insgesamt)} - \text{(Zeichnungen insgesamt + Rücknahmen insgesamt)}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen im Berichtsjahr}}$$

Die Portfolioumschlagsstatistik für das Berichtsjahr stellt sich wie folgt dar:

CS Investment Funds 2	Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR)
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund	73,14
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund	21,43
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund	259,03
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund	44,39
- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund	26,82
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund	105,91
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund	140,54
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	62,32

CS Investment Funds 2	Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR)
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	64,67
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	31,56
- UBS (Lux) Security Equity Fund	-22,17
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF	25,28
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF	20,34
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	40,47
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund	57,75

Erläuterung 12 – Kostenerstattung

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund

Der Subfonds zahlt Aufwendungen auf der Grundlage einer nach oben begrenzten TER. Der Gesamtbetrag der dem Subfonds tatsächlich entstandenen Aufwendungen wird monatlich ermittelt und mit dem kumulierten Betrag der auf der Grundlage der nach oben begrenzten TER berechneten Aufwendungen verglichen. Wenn die Höhe der Aufwendungen die Obergrenze übersteigt, wird die Differenz als Minderung der Aufwendungen verbucht (der "Kostenerlass"). Der Kostenerlass wird der UBS Asset Management (Europe) S.A. monatlich in Rechnung gestellt. Die Höhe des Kostenerlasses wird in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" und der „Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens" unter "Erstattete oder erlassene Kosten" ausgewiesen.

Erläuterung 13 – Umbenennung von Subfonds

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Verkaufsprospekt der Gesellschaft mit Wirkung vom 5. Juli 2024 zu ändern und die Subfonds wie folgt umzubenennen:

Bisheriger Name	Neuer Name
Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund	UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund
Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund	UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund
Credit Suisse (Lux) Commodity Allocation Fund	UBS (Lux) Commodity Allocation Fund
Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund	UBS (Lux) Digital Health Equity Fund
Credit Suisse (Lux) Energy Evolution Equity Fund	UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund
Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund	UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund
Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund	UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund
Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Germany Equity Fund	UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund
Credit Suisse (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund
Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund	UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund
Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund	UBS (Lux) Security Equity Fund
Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF	UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF
Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF	UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF
Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF

Bisheriger Name	Neuer Name
Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund	UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund

Erläuterung 14 – Verschmelzungen

Die folgenden Subfonds wurden verschmolzen:

Verschmelzende Subfonds	Aufnehmende Subfonds	Datum
Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund	Credit Suisse (Lux) Energy Evolution Equity Fund	28.6.2024
Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable	28.6.2024
Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund	White Fleet II – SGVP Global Value Equity Fund	5.7.2024
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund	BANTLEON SELECT SICAV – Bantleon Global Convertibles Balanced	11.10.2024

Erläuterung 15 – Umbenennung von Aktienklassen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Verkaufsprospekt der Gesellschaft mit Wirkung vom 9. April 2025 zu ändern und die Aktienklassen wie folgt umzubenennen:

ISIN	Bisheriger Name	Neuer Name
LU2067181615	A - Ausschüttend	(EUR) P-dist
LU1330433654	A - Ausschüttend	P-dist
LU1616779572	AH - Ausschüttend	(EUR hedged) P-dist
LU1330433571	B - Thesaurierend	P-acc
LU1430036803	BH - Thesaurierend	(CHF hedged) P-acc
LU1430036985	BH - Thesaurierend	(EUR hedged) P-acc
LU1599199277	BH - Thesaurierend	(SGD hedged) P-acc
LU1546464774	CB - Thesaurierend	N-acc
LU1435227258	DB - Thesaurierend	I-B-acc
LU1202667561	EB - Thesaurierend	I-A1-acc
LU1575199994	EBH - Thesaurierend	(EUR hedged) I-A1-acc
LU1202666597	IA - Ausschüttend	K-1-dist
LU1202666753	IB - Thesaurierend	K-1-acc
LU1663963012	IBH - Thesaurierend	(EUR hedged) K-1-acc
LU1422761277	SB - Thesaurierend	Seeding P-acc
LU1330433811	UA - Ausschüttend	Q-dist
LU1330433738	UB - Thesaurierend	Q-acc
LU1430037280	UBH - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-acc
LU1430037363	UBH - Thesaurierend	(EUR hedged) Q-acc
LU2857244227	X1BH - Thesaurierend	(SGD hedged) QL-acc
LU2857244490	X1BH - Thesaurierend	(EUR hedged) QL-acc
LU2857244573	X1BH - Thesaurierend	(CHF hedged) QL-acc
LU2857244656	X1B - Thesaurierend	QL-acc
LU2949330851	MBH - Thesaurierend	(EUR hedged) I-A2-acc
LU2857243682	X1BH - Thesaurierend	(EUR hedged) QL-acc
LU2857243765	X1BH - Thesaurierend	(CHF hedged) QL-acc
LU2857243500	X1BH - Thesaurierend	(SGD hedged) QL-acc
LU2857243849	X1B - Thesaurierend	QL-acc
LU2176897911	B - Thesaurierend	P-acc
LU2176898059	BH - Thesaurierend	(CHF hedged) P-acc
LU2176898133	BH - Thesaurierend	(EUR hedged) P-acc
LU2176898216	CB - Thesaurierend	(EUR) N-acc
LU2176898307	DBP - Thesaurierend	I-B-acc
LU2176898489	EBHP - Thesaurierend	(CHF hedged) I-A1-PF-acc
LU2176898562	EBHP - Thesaurierend	(EUR hedged) I-A1-PF-acc
LU2176898646	EBP - Thesaurierend	I-A1-PF-acc
LU2176898729	IBHP - Thesaurierend	(CHF hedged) K-1-PF-acc
LU2176898992	IBHP - Thesaurierend	(EUR hedged) K-1-PF-acc

ISIN	Bisheriger Name	Neuer Name
LU2176899024	IBP - Thesaurierend	K-1-PF-acc
LU2177566267	SBHP - Thesaurierend	(CHF hedged) Seeding P-PF-acc
LU2176899297	SBP - Thesaurierend	Seeding P-PF-acc
LU2176899370	UBHP - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-PF-acc
LU2176899453	UBHP - Thesaurierend	(EUR hedged) Q-PF-acc
LU2176899537	UBP - Thesaurierend	Q-PF-acc
LU1877633989	A - Ausschüttend	(EUR) P-dist
LU1683285164	B - Thesaurierend	P-acc
LU1683285248	BH - Thesaurierend	(CHF hedged) P-acc
LU1683285321	BH - Thesaurierend	(EUR hedged) P-acc
LU1683287376	CB - Thesaurierend	N-acc
LU1683287533	DB - Thesaurierend	I-B-acc
LU1683287707	EB - Thesaurierend	I-A1-acc
LU2310358002	EB - Thesaurierend	(JPY) I-A1-acc
LU1796813662	EBH - Thesaurierend	(CHF hedged) I-A1-acc
LU1683287889	EBH - Thesaurierend	(EUR hedged) I-A1-acc
LU1951512372	IA - Ausschüttend	(EUR) K-1-dist
LU1683285750	IB - Thesaurierend	K-1-acc
LU1683285834	IBH - Thesaurierend	(EUR hedged) K-1-acc
LU1805531933	MB - Thesaurierend	I-A2-acc
LU1683288002	SB - Thesaurierend	Seeding P-acc
LU1683288424	UB - Thesaurierend	Q-acc
LU2228203910	UB - Thesaurierend	(EUR) Q-acc
LU1683288697	UBH - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-acc
LU1683288770	UBH - Thesaurierend	(EUR hedged) Q-acc
LU2109362389	UBH - Thesaurierend	(GBP hedged) Q-acc
LU2242307705	X1B - Thesaurierend	QL-acc
LU2242307960	X1BH - Thesaurierend	(CHF hedged) QL-acc
LU2242307887	X1BH - Thesaurierend	(EUR hedged) QL-acc
LU2267085962	X1BH - Thesaurierend	(GBP hedged) QL-acc
LU2574208091	B - Thesaurierend	P-acc
LU2574208174	BH - Thesaurierend	(CHF hedged) P-acc
LU2574208331	BH - Thesaurierend	(EUR hedged) P-acc
LU2741082155	CB - Thesaurierend	(EUR) N-acc
LU2741082239	DB - Thesaurierend	I-B-acc
LU2741082403	EB - Thesaurierend	I-A1-acc
LU2741082312	EB - Thesaurierend	(EUR hedged) I-A1-acc
LU2574208505	EBP - Thesaurierend	I-A1-PF-acc
LU2741082668	IB - Thesaurierend	K-1-acc
LU2741082585	IBE - Thesaurierend	(EUR hedged) K-1-acc
LU2574208927	IBP - Thesaurierend	K1-PF-acc
LU2574209065	SB - Thesaurierend	Seeding P-acc
LU2574209149	SBH - Thesaurierend	(CHF hedged) Seeding P-acc
LU2574209222	SBH - Thesaurierend	(EUR hedged) Seeding P-acc
LU2741083047	UB - Thesaurierend	Q-acc
LU2741082825	UB - Thesaurierend	(EUR hedged) Q-acc
LU2741082742	UB - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-acc
LU2574209495	UBHP - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-PF-acc
LU2574209651	UBP - Thesaurierend	Q-PF-acc
LU2857245034	X1BH - Thesaurierend	(EUR hedged) QL-acc
LU2857244060	X1BH - Thesaurierend	(CHF hedged) QL-acc
LU2857243419	X1B - Thesaurierend	QL-acc
LU2066958385	B - Thesaurierend	P-acc
LU2741081934	EB - Thesaurierend	I-A1-acc
LU2066957908	EBP - Thesaurierend	I-A1-PF-acc
LU2066958203	IBP - Thesaurierend	K-1-PF-acc
LU2741082072	UB - Thesaurierend	Q-acc
LU2066958039	UBP - Thesaurierend	Q-PF-acc
LU0525285853	EB - Thesaurierend	I-A1-PF-acc
LU0525285697	B - Thesaurierend	P-PF-acc
LU0526492425	BH - Thesaurierend	(CHF hedged) P-PF-acc
LU0526495444	BH - Thesaurierend	(USD hedged) P-PF-acc
LU1037812309	EBH - Thesaurierend	(CHF hedged) I-A1-PF-acc
LU1057408160	EBH - Thesaurierend	(USD hedged) I-A1-PF-acc
LU0525285937	IB - Thesaurierend	K-1-PF-acc
LU0525286075	IBH - Thesaurierend	(CHF hedged) K-1-PF-acc
LU1144418560	UB - Thesaurierend	Q-PF-acc
LU1144418644	UBH - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-PF-acc
LU1144418727	UBH - Thesaurierend	(USD hedged) Q-PF-acc
LU2066958898	B - Thesaurierend	P-acc

ISIN	Bisheriger Name	Neuer Name
LU2066958542	EB - Thesaurierend	I-A1-acc
LU2066958625	IB - Thesaurierend	K-1-acc
LU2066958468	UB - Thesaurierend	Q-acc
LU0439730374	A - Ausschüttend	P-dist
LU1594283548	AH - Ausschüttend	(EUR hedged) P-dist
LU0439730457	B - Thesaurierend	P-acc
LU0612865351	BH - Thesaurierend	(CHF hedged) P-acc
LU1546464691	CBH - Thesaurierend	(EUR hedged) N-acc
LU0439730705	DB - Thesaurierend	I-B-acc
LU0445928608	EB - Thesaurierend	I-A1-acc
LU0439730887	IB - Thesaurierend	K-1-acc
LU1144417596	UA - Ausschüttend	Q-dist
LU1144417679	UB - Thesaurierend	Q-acc
LU1144417752	UBH - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-acc
LU1692116392	B - Thesaurierend	P-acc
LU1692116715	BH - Thesaurierend	(EUR hedged) P-acc
LU1692112219	DB - Thesaurierend	I-B-acc
LU1692112649	EB - Thesaurierend	I-A1-acc
LU2258567291	EBH - Thesaurierend	(CHF hedged) I-A1-acc
LU1692112995	EBH - Thesaurierend	(EUR hedged) I-A1-acc
LU1692117366	IB - Thesaurierend	K-1-acc
LU1692117523	IBH - Thesaurierend	(EUR hedged) K-1-acc
LU1692114348	UB - Thesaurierend	Q-acc
LU1692114694	UBH - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-acc
LU1692114850	UBH - Thesaurierend	(EUR hedged) Q-acc
LU3004454206	MB - Thesaurierend	I-A3-acc
LU2042518436	A - Ausschüttend	(EUR) P-dist
LU1561147585	A - Ausschüttend	P-dist
LU1584043118	AH - Ausschüttend	(EUR hedged) P-dist
LU0909471251	B - Thesaurierend	P-acc
LU0909471681	BH - Thesaurierend	(CHF hedged) P-acc
LU0909472069	BH - Thesaurierend	(EUR hedged) P-acc
LU1546464857	CB - Thesaurierend	N-acc
LU1215828564	DB - Thesaurierend	I-B-acc
LU1042675485	EB - Thesaurierend	I-A1-acc
LU1886389292	EBH - Thesaurierend	(CHF hedged) I-A1-acc
LU1575200081	EBH - Thesaurierend	(EUR hedged) I-A1-acc
LU0971623524	IB - Thesaurierend	K-1-acc
LU1457602594	IBH - Thesaurierend	(CHF hedged) K-1-acc
LU1644458793	IBH - Thesaurierend	(EUR hedged) K-1-acc
LU1557207195	UA - Ausschüttend	Q-dist
LU1144416432	UB - Thesaurierend	Q-acc
LU1144416515	UBH - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-acc
LU2756521139	UB - Thesaurierend	(GBP) Q-acc
LU1144416606	UBH - Thesaurierend	(EUR hedged) Q-acc
LU2857244813	X1BH - Thesaurierend	(EUR hedged) QL-acc
LU2857244730	X1BH - Thesaurierend	(CHF hedged) QL-acc
LU2312155901	MB - Thesaurierend	I-A2-acc
LU2857243336	X1B - Thesaurierend	QL-acc
LU2269158007	B - Thesaurierend	P-acc
LU2269158189	BH - Thesaurierend	(CHF hedged) P-acc
LU2269158262	BH - Thesaurierend	(EUR hedged) P-acc
LU2269158346	CB - Thesaurierend	(EUR) N-acc
LU2269158429	DBP - Thesaurierend	I-B-acc
LU2269158775	EBHP - Thesaurierend	(CHF hedged) I-A1-PF-acc
LU2269158858	EBHP - Thesaurierend	(EUR hedged) I-A1-PF-acc
LU2269158932	EBP - Thesaurierend	I-A1-PF-acc
LU2269159153	IBHP - Thesaurierend	(EUR hedged) K-1-PF-acc
LU2269159237	IBP - Thesaurierend	K-1-PF-acc
LU2269159401	SBHP - Thesaurierend	(CHF hedged) Seeding A-PF-acc
LU2269159310	SBP - Thesaurierend	Seeding A-PF-acc
LU2269159583	UBHP - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-PF-acc
LU2269159666	UBHP - Thesaurierend	(EUR hedged) Q-PF-acc
LU2269159740	UBP - Thesaurierend	Q-PF-acc
LU0496465690	B - Thesaurierend	P-acc
LU0499371648	BH - Thesaurierend	(CHF hedged) P-acc
LU0499368180	BH - Thesaurierend	(EUR hedged) P-acc
LU0496466078	EB - Thesaurierend	I-A1-acc
LU0656520649	EBH - Thesaurierend	(CHF hedged) I-A1-acc
LU0656520482	EBH - Thesaurierend	(EUR hedged) I-A1-acc
LU1144415467	UB - Thesaurierend	Q-acc

ISIN	Bisheriger Name	Neuer Name
LU1144415541	UBH - Thesaurierend	(CHF hedged) Q-acc
LU0439731851	B - Thesaurierend	P-acc
LU1233273066	IB - Thesaurierend	K-1-acc
LU1144417836	UB - Thesaurierend	Q-acc
LU0439733121	B - Thesaurierend	P-acc
LU1233274890	IB - Thesaurierend	K-1-acc
LU1144417919	UB - Thesaurierend	Q-acc
LU0439734368	B - Thesaurierend	P-acc
LU1144418057	UB - Thesaurierend	Q-acc

Erläuterung 16 – Bedeutende Ereignisse während des Berichtsjahres

Die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft wurde geändert. Am 1. Oktober 2024 wurde die Credit Suisse Fund Management S.A. durch Aufnahme in die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. mit dieser verschmolzen, und letztere wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt. Infolgedessen wurde UBS Asset Management (Europe) S.A. am 1. Oktober 2024 die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

Am 21. Oktober 2024 fand die rechtliche Verschmelzung der Credit Suisse (Luxembourg) S.A. mit der UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, statt, wodurch sich die Depotbank der Gesellschaft änderte.

Im Oktober 2024 und im April 2025 trat jeweils ein neuer Prospekt in Kraft.

Erläuterung 17 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Subfonds CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) CommodityAllocation Fund mit Wirkung zum 8. September 2025 zu liquidieren.

Erläuterung 18 – Anwendbares Recht, Erfüllungsort und maßgebliche Sprache

Das Bezirksgericht Luxemburg ist der Erfüllungsort für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle. Es gilt luxemburgisches Recht. Bei Ansprüchen von Anlegern aus anderen Ländern können sich die Gesellschaft und/oder die Depotbank jedoch dafür entscheiden, sich der Gerichtsbarkeit der Länder zu unterwerfen, in denen die Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft wurden.

Die englische Fassung dieses Jahresabschlusses ist die maßgebliche Fassung, und nur diese Fassung wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Im Hinblick auf den Verkauf von Aktien der Gesellschaft an Anleger aus anderen Ländern, in denen Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft werden können, können die Gesellschaft und die Depotbank jedoch genehmigte (d. h. von der Gesellschaft genehmigte) Übersetzungen in die betreffenden Sprachen als für sich verbindlich anerkennen.

Erläuterungen

Erläuterung 19 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe

Wenn die Gesellschaft OTC-Geschäfte tätigt, kann sie Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Kontrahenten ausgesetzt sein: Wenn die Gesellschaft Terminkontrakte, Optionen und Swap-Geschäfte abschließt oder andere derivative Techniken einsetzt, ist sie dem Risiko ausgesetzt, dass ein OTC-Kontrahent seinen Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (oder nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit reduziert werden. Wird der Gesellschaft aufgrund einer entsprechenden Vereinbarung eine Sicherheit geschuldet, so wird diese von der Verwahrstelle zugunsten der Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzereignisse oder andere Kreditereignisse beim OTC-Kontrahenten, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Netzwerks von Unterverwahrstellen/Korrespondenzbanken können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Bezug auf das Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar aufgehoben werden, wodurch die Gesellschaft gezwungen wäre, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, ungeachtet etwaiger Sicherheiten, die zuvor zur Deckung einer solchen Verpflichtung gestellt wurden.

Die Gesellschaft kann Teile ihres Wertpapierportfolios an Dritte verleihen. Im Allgemeinen dürfen Leihgeschäfte nur über anerkannte Clearinghäuser wie Clearstream International oder Euroclear oder über erstklassige, auf solche Geschäfte spezialisierte Finanzinstitute und in der von diesen festgelegten Weise abgewickelt werden. Für verliehene Wertpapiere werden Sicherheiten verlangt. Bei den Sicherheiten handelt es sich um erstklassige Wertpapiere, deren Wert in der Regel mindestens dem Marktwert der verliehenen Wertpapiere entspricht.

Die UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, fungiert als Wertpapierleihstelle.

OTC-Derivate*

Subfonds, die in OTC-Derivate investieren, haben die unten aufgeführten Margin-Konten als Sicherheit.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) CommodityAllocation Fund		
Bank of America	-142.829,29 USD	40.000,00 USD
BNP Paribas	-80.688,33 USD	110.000,00 USD
BNY Mellon	9.892,78 USD	0,00 USD
JP Morgan	-183.152,91 USD	0,00 USD
Macquarie	-18.173,52 USD	0,00 USD
UBS ESE	20.089,96 USD	0,00 USD
Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund		
UBS AG	-38.066,65 USD	0,00 USD
Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund		
UBS AG	-158.870,21 EUR	0,00 EUR
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund		
BNP Paribas	-66.826,49 USD	0,00 USD
Goldman Sachs	1.709,84 USD	0,00 USD
JP Morgan	1.735,00 USD	0,00 USD

Wertpapierleihe

Kontrahentenrisiko aus Wertpapierleihgeschäften zum 31. Mai 2025*

Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in%) zum 31. Mai 2025

CS Investment Funds 2	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheit (UBS Switzerland AG)	Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in%)		
			Aktien	Anleihen	Barmittel
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	171.194.563,64	191.934.475,96	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)	30.609.006,14	34.317.229,62	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund (USD)	5.637.856,00	6.320.872,34	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	151.238.650,40	169.560.940,29	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)	8.342.689,65	9.353.390,63	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	6.978.389,52	7.823.824,33	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	28.482.389,52	31.933.055,33	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	24.585.315,94	27.563.844,73	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	46.707.126,38	52.365.605,97	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	22.340.999,63	25.047.574,61	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	330.688.465,54	370.750.792,16	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	1.134.210,95	1.271.620,09	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	95.935,33	107.554,42	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	808.255,17	906.170,02	56,79	43,21	-
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)	12.955.231,52	14.524.739,21	56,79	43,21	-

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden am 31. Mai 2025 direkt von der Wertpapierleihstelle eingeholt und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2025 verwendet wurden.

Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	CS Investment Funds 2 - Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)
		792,65	916,49	21.636,76
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	158,53	183,30	4.327,35	84.790,24
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	-	-	-	13.857,85
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	634,12	733,19	17.309,41	260.238,92

Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) CommodityAllocation Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)
		156.793,23	54.125,05	1.029.645,89
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG**	31.415,06	15.157,53	217.823,16	37.329,82
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	5.184,91	439,33	29.648,81	5.473,19
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	120.193,26	38.528,19	782.173,92	160.902,12

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	13.593,66	56.612,77	38.034,71	123.841,71
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG**	3.064,17	14.582,90	8.920,59	25.781,95
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	141,84	1.872,24	1.031,87	2.784,20
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	10.387,66	40.157,63	28.082,25	95.275,56

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	96.298,07	177.396,39	16.395,51	7.378,05
Kosten der Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG**	22.377,89	70.407,03	3.103,19	1.370,06
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	2.657,44	4.276,38	601,29	333,70
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	71.262,74	102.712,98	12.691,03	5.674,28

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
Einnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	10.303,76	96.882,95
Kosten der Wertpapierleihe*		
UBS Switzerland AG**	1.948,76	21.157,76
UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg	319,98	1.974,06
Nettoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften	8.035,02	73.751,13

*Im Zeitraum vom 1. Juni 2024 bis zum 20. Oktober 2024 wurden die Einnahmen aus der Wertpapierleihe über das Wertpapierleihsystem mit der UBS Switzerland AG (ehemals Credit Suisse (Switzerland) Ltd., Zürich) erzielt. 20% der Bruttoeinnahmen wurden von der UBS Switzerland AG (ehemals Credit Suisse (Schweiz) AG, Zürich) als Dienstleister für die Wertpapierleihe als Kosten/Gebühren einbehalten.

Die Anleger sollten daher beachten, dass der effektive Anteil der gesamten Bruttoeinnahmen, die an den Subfonds zurückfließen und aus allen Wertpapierleihgeschäften stammen, die in einem Geschäftsjahr in Bezug auf diesen Subfonds getätigt wurden, weniger als 80%, jedoch in keinem Fall weniger als 50% betragen wird.

Seit dem 21. Oktober 2024 ziehen UBS Switzerland AG und UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, zunächst von diesen Bruttoeinnahmen eine Kostenkomponente von 6 Basispunkten p. a. ab, die auf den Wert der verliehenen Wertpapiere berechnet wird (4,5 Basispunkte dieser Kostenkomponente werden UBS Switzerland AG und 1,5 Basispunkte werden UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, zugerechnet). Der verbleibende Teil der Bruttoeinnahmen wird dann wie folgt aufgeteilt: 80% gehen an den jeweiligen Subfonds, 15% werden von der UBS Switzerland AG und 5% von der UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, einbehalten.

**Ehemals Credit Suisse (Switzerland) Ltd., Zürich, bis zum 20. Oktober 2024.

Anhang 1 – Gesamtrisiko (ungeprüft)

Risikomanagement

Das Risikomanagement nach dem Commitment-Ansatz und dem Value-at-Risk-Ansatz wird in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen durchgeführt.

Fremdmittel (Leverage)

Die Hebelwirkung (Leverage) wird in Übereinstimmung mit den geltenden Anweisungen der ESMA als die Summe der Nominalwerte der vom jeweiligen Subfonds eingesetzten Derivate definiert. Nach dieser Definition kann die Hebelwirkung zu künstlich erhöhten Hebelbeträgen führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, in die Berechnung einbezogen werden können. Daher spiegeln diese Angaben nicht unbedingt das genaue tatsächliche Hebelrisiko wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

CS Investment Funds 2	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos
Credit Suisse (Lux) Edutainment Equity Fund	Commitment-Ansatz
Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund	Commitment-Ansatz
Credit Suisse (Lux) Global Value Equity Fund	Commitment-Ansatz
Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) CommodityAllocation Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Digital Health Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long/Short Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Security Equity Fund	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund	Commitment-Ansatz

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Commodity Allocation Fund (USD) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD) (in%)
nach Ländern:				
– Australien	1,18	1,18	1,18	1,18
– Österreich	1,92	1,92	1,92	1,92
– Belgien	0,08	0,08	0,08	0,08
– Kanada	4,78	4,78	4,78	4,78
– Cayman-Inseln	7,56	7,56	7,56	7,56
– Dänemark	0,01	0,01	0,01	0,01
– Frankreich	14,17	14,17	14,17	14,17
– Deutschland	6,51	6,51	6,51	6,51
– Japan	14,48	14,48	14,48	14,48
– Niederlande	7,17	7,17	7,17	7,17
– Neuseeland	0,98	0,98	0,98	0,98
– Norwegen	0,88	0,88	0,88	0,88
– Singapur	1,49	1,49	1,49	1,49
– Schweden	0,24	0,24	0,24	0,24
– Schweiz	8,70	8,70	8,70	8,70
– Vereinigtes Königreich	0,13	0,13	0,13	0,13
– USA	29,72	29,72	29,72	29,72
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	35,02	35,02	35,02	35,02
– Rating <= AA-	47,11	47,11	47,11	47,11
– ohne Rating	17,87	17,87	17,87	17,87
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Einnahmen/Kennzahlen				
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	1.352.511.568,30	209.732.000,87	61.323.841,22	954.661.499,26
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	85.598.620,02	18.719.977,82	11.507.368,87	117.995.510,95
Durchschnittlicher Besicherungsgrad	111,34%	110,54%	108,80%	111,35%
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	6,33%	8,93%	18,76%	12,36%

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR) (in%)
nach Ländern:				
– Australien	1,18	1,18	1,18	1,18
– Österreich	1,92	1,92	1,92	1,92
– Belgien	0,08	0,08	0,08	0,08
– Kanada	4,78	4,78	4,78	4,78
– Cayman-Inseln	7,56	7,56	7,56	7,56
– Dänemark	0,01	0,01	0,01	0,01
– Frankreich	14,17	14,17	14,17	14,17
– Deutschland	6,51	6,51	6,51	6,51
– Japan	14,48	14,48	14,48	14,48
– Niederlande	7,17	7,17	7,17	7,17
– Neuseeland	0,98	0,98	0,98	0,98
– Norwegen	0,88	0,88	0,88	0,88
– Singapur	1,49	1,49	1,49	1,49
– Schweden	0,24	0,24	0,24	0,24
– Schweiz	8,70	8,70	8,70	8,70
– Vereinigtes Königreich	0,13	0,13	0,13	0,13
– USA	29,72	29,72	29,72	29,72
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	35,02	35,02	35,02	35,02
– Rating <= AA-	47,11	47,11	47,11	47,11
– ohne Rating	17,87	17,87	17,87	17,87
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Einnahmen/Kennzahlen				
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	63.387.667,47	62.027.300,79	164.032.374,31	116.331.382,69
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	7.561.731,47	2.395.723,08	16.678.815,44	12.511.284,40
Durchschnittlicher Besicherungsgrad	109,99%	110,68%	110,99%	110,83%
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	11,93%,	3,86%	10,17%	10,75%

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF) (in%)
nach Ländern:				
– Australien	1,18	1,18	1,18	1,18
– Österreich	1,92	1,92	1,92	1,92
– Belgien	0,08	0,08	0,08	0,08
– Kanada	4,78	4,78	4,78	4,78
– Cayman-Inseln	7,56	7,56	7,56	7,56
– Dänemark	0,01	0,01	0,01	0,01
– Frankreich	14,17	14,17	14,17	14,17
– Deutschland	6,51	6,51	6,51	6,51
– Japan	14,48	14,48	14,48	14,48
– Niederlande	7,17	7,17	7,17	7,17
– Neuseeland	0,98	0,98	0,98	0,98
– Norwegen	0,88	0,88	0,88	0,88
– Singapur	1,49	1,49	1,49	1,49
– Schweden	0,24	0,24	0,24	0,24
– Schweiz	8,70	8,70	8,70	8,70
– Vereinigtes Königreich	0,13	0,13	0,13	0,13
– USA	29,72	29,72	29,72	29,72
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	35,02	35,02	35,02	35,02
– Rating <= AA-	47,11	47,11	47,11	47,11
– ohne Rating	17,87	17,87	17,87	17,87
Gesamt	100,00	100,00	100,00	100,00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Einnahmen/Kennzahlen				
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	556.410.269,78	295.165.996,54	2.346.416.101,33	105.902.205,19
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	21.805.570,58	17.446.310,00	141.232.536,78	1.317.120,81
Durchschnittlicher Besicherungsgrad	111,69%	112,09%	111,43%	111,61%
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	3,92%	5,91%	6,02%	1,24%

Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF) (in%)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD) (in%)
nach Ländern:			
– Australien	1,18	1,18	1,18
– Österreich	1,92	1,92	1,92
– Belgien	0,08	0,08	0,08
– Kanada	4,78	4,78	4,78
– Cayman-Inseln	7,56	7,56	7,56
– Dänemark	0,01	0,01	0,01
– Frankreich	14,17	14,17	14,17
– Deutschland	6,51	6,51	6,51
– Japan	14,48	14,48	14,48
– Niederlande	7,17	7,17	7,17
– Neuseeland	0,98	0,98	0,98
– Norwegen	0,88	0,88	0,88
– Singapur	1,49	1,49	1,49
– Schweden	0,24	0,24	0,24
– Schweiz	8,70	8,70	8,70
– Vereinigtes Königreich	0,13	0,13	0,13
– USA	29,72	29,72	29,72
Gesamt	100,00	100,00	100,00
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	35,02	35,02	35,02
– Rating <= AA-	47,11	47,11	47,11
– ohne Rating	17,87	17,87	17,87
Gesamt	100,00	100,00	100,00
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Einnahmen/Kennzahlen			
Durchschnittlich investiertes Vermögen (1)	71.677.201,40	40.386.027,91	115.911.831,82
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	518.591,23	627.358,82	12.237.503,29
Durchschnittlicher Besicherungsgrad	111,82%	111,74%	110,85%
Durchschnittliche Wertpapierleihquote (2)/(1)	0,72%	1,55%	10,56%

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

- a) Die Gesellschaft tätigt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (nachfolgend „SFT“) im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365. Zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gehören Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte und Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte und Lombardgeschäfte durch das Engagement in umgekehrten Pensionsgeschäften im Laufe des Jahres. Gemäß Artikel 13 der Verordnung werden im Folgenden Angaben zu Wertpapierleihgeschäften gemacht:

Globale Daten

Die folgende Tabelle zeigt den Wert der Wertpapierleihe als Anteil am Nettoinventarwert des Subfonds sowie als Anteil an den insgesamt verleihbaren Wertpapieren zum 31. Mai 2025.

	Verliehene Wertpapiere in% des Nettovermögens	Verliehene Wertpapiere in% der insgesamt verleihbaren Wertpapiere
CS Investment Funds 2		
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	14,90%	14,90%
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)	21,03%	21,03%
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund (USD)	10,35%	10,35%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	21,47%	21,47%
- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)	16,75%	16,75%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	12,04%	12,04%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	20,59%	20,59%
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	20,90%	20,90%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	7,70%	7,70%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	7,83%	7,83%
- UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	13,96%	13,96%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	1,14%	1,14%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	0,14%	0,14%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	2,34%	2,34%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)	13,80%	13,80%

Der Gesamtbetrag (absoluter Wert) der verliehenen Wertpapiere ist in Erläuterung 19 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe aufgeführt.

Daten zu wiederverwendeten Sicherheiten

Betrag der wiederverwendeten Sicherheiten im Vergleich zu dem den Anlegern mitgeteilten Höchstbetrag: Keiner
Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten für die Gesellschaft: Keiner

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Konzentrationsdaten

Die zehn größten Emittenten von SFT-Sicherheiten pro Subfonds:

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Commodity Allocation Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	27.190.389,19	4.861.548,84	895.446,10	24.020.843,25
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	14.024.354,99	2.507.506,84	461.856,35	12.389.555,38
SWISS RE AG	9.124.374,03	1.631.406,95	300.487,98	8.060.758,40
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9.124.373,45	1.631.406,85	300.487,96	8.060.757,89
MICROSOFT CORP	9.124.357,08	1.631.403,92	300.487,42	8.060.743,43
INTUIT INC	9.124.331,46	1.631.399,34	300.486,58	8.060.720,79
MERCADOLIBRE INC	9.124.307,79	1.631.395,11	300.485,80	8.060.699,89
NETFLIX INC	9.124.199,43	1.631.375,73	300.482,23	8.060.604,15
CANADIAN GOVERNMENT BOND	7.129.578,25	1.274.744,27	234.794,47	6.298.493,20
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	6.728.129,19	1.202.966,55	221.573,77	5.943.840,50

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.325.047,67	1.108.361,74	4.523.794,90	3.904.830,86
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	683.437,77	571.674,73	2.333.298,91	2.014.047,46
SWISS RE AG	444.650,88	371.936,82	1.518.065,68	1.310.357,75
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	444.650,86	371.936,80	1.518.065,58	1.310.357,67
MICROSOFT CORP	444.650,06	371.936,13	1.518.062,86	1.310.355,32
INTUIT INC	444.648,81	371.935,09	1.518.058,60	1.310.351,64
MERCADOLIBRE INC	444.647,66	371.934,12	1.518.054,66	1.310.348,24
NETFLIX INC	444.642,38	371.929,71	1.518.036,63	1.310.332,68
CANADIAN GOVERNMENT BOND	347.440,09	290.622,97	1.186.181,98	1.023.883,73
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	327.876,58	274.258,71	1.119.390,98	966.231,35

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	7.418.371,30	3.548.363,57	52.522.394,84	180.144,01
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	3.826.273,75	1.830.187,49	27.090.186,35	92.915,31
SWISS RE AG	2.489.408,81	1.190.736,78	17.625.123,80	60.451,55
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.489.408,65	1.190.736,70	17.625.122,67	60.451,55
MICROSOFT CORP	2.489.404,18	1.190.734,56	17.625.091,06	60.451,44
INTUIT INC	2.489.397,19	1.190.731,22	17.625.041,56	60.451,27
MERCADOLIBRE INC	2.489.390,74	1.190.728,13	17.624.995,85	60.451,11
NETFLIX INC	2.489.361,17	1.190.713,99	17.624.786,52	60.450,40
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.945.167,39	930.414,62	13.771.870,69	47.235,47
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	1.835.639,80	878.025,26	12.996.410,44	44.575,75

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	15.236,69	128.372,53	2.057.646,55
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	7.858,83	66.212,44	1.061.300,21
SWISS RE AG	5.113,03	43.078,42	690.491,65
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5.113,03	43.078,42	690.491,61
MICROSOFT CORP	5.113,02	43.078,34	690.490,37
INTUIT INC	5.113,00	43.078,22	690.488,43
MERCADOLIBRE INC	5.112,99	43.078,11	690.486,64
NETFLIX INC	5.112,93	43.077,60	690.478,44
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.995,20	33.660,50	539.534,46
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	3.770,24	31.765,16	509.154,60

Die zehn größten Emittenten von SFTs

Der Kontrahent für alle Wertpapierleihgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

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

100% held by UBS Switzerland AG.

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

Entfällt

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Aggregierte Transaktionsdaten, für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften separat aufgeschlüsselt:

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen über

- Die Art der Sicherheiten sind in Erläuterung 19 – OTC-Derivate und Wertpapierleihe aufgeführt
- Die Qualität der Sicherheiten ist dem Abschnitt „nach Kreditrating (Anleihen)“ in Anhang 2 – Sicherheiten – Wertpapierleihe (ungeprüft) zu entnehmen.

Fälligkeitstermin der Sicherheiten

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Commodity Allocation Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	4.577.773,05	818.490,21	150.757,28	4.044.148,39
3 Monate bis 1 Jahr	556.375,41	99.478,03	18.322,81	491.519,50
Über 1 Jahr	77.803.885,34	13.911.069,33	2.562.272,49	68.734.394,33
Unbegrenzt	108.996.442,16	19.488.192,05	3.589.519,76	96.290.878,07

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	223.084,98	186.603,75	761.625,96	657.417,19
3 Monate bis 1 Jahr	27.113,40	22.679,53	92.566,84	79.901,46
Über 1 Jahr	3.791.555,04	3.171.519,48	12.944.603,97	11.173.470,54
Unbegrenzt	5.311.637,21	4.443.021,57	18.134.258,56	15.653.055,54

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)
Bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	1.248.956,75	597.402,37	8.842.668,70	30.329,04
3 Monate bis 1 Jahr	151.796,27	72.607,35	1.074.724,19	3.686,15
Über 1 Jahr	21.227.283,83	10.153.457,91	150.290.102,79	515.472,69
Unbegrenzt	29.737.569,12	14.224.106,98	210.543.296,48	722.132,21

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	2.565,25	21.612,79	346.425,31
3 Monate bis 1 Jahr	311,77	2.626,79	42.104,00
Über 1 Jahr	43.598,99	367.331,35	5.887.848,65
Unbegrenzt	61.078,41	514.599,09	8.248.361,25

Währung der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Commodity Allocation Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)
USD	31,07%	31,07%	31,07%	31,07%
EUR	29,00%	29,00%	29,00%	29,00%
JPY	14,48%	14,48%	14,48%	14,48%
CHF	9,41%	9,41%	9,41%	9,41%
HKD	7,56%	7,56%	7,56%	7,56%
CAD	4,04%	4,04%	4,04%	4,04%
GBP	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
SGD	1,26%	1,26%	1,26%	1,26%
AUD	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%
NZD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%
SEK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamt	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Währung der Sicherheiten	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)
USD	31,07%	31,07%	31,07%	31,07%
EUR	29,00%	29,00%	29,00%	29,00%
JPY	14,48%	14,48%	14,48%	14,48%
CHF	9,41%	9,41%	9,41%	9,41%
HKD	7,56%	7,56%	7,56%	7,56%
CAD	4,04%	4,04%	4,04%	4,04%
GBP	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
SGD	1,26%	1,26%	1,26%	1,26%
AUD	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%
NZD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%
SEK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamt	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Währung der Sicherheiten	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)
USD	31,07%	31,07%	31,07%	31,07%
EUR	29,00%	29,00%	29,00%	29,00%
JPY	14,48%	14,48%	14,48%	14,48%
CHF	9,41%	9,41%	9,41%	9,41%
HKD	7,56%	7,56%	7,56%	7,56%
CAD	4,04%	4,04%	4,04%	4,04%
GBP	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
SGD	1,26%	1,26%	1,26%	1,26%
AUD	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%
NZD	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%
SEK	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamt	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapier- finanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Währung der Sicherheiten	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
USD	31,07%	31,07%	31,07%
EUR	29,00%	29,00%	29,00%
JPY	14,48%	14,48%	14,48%
CHF	9,41%	9,41%	9,41%
HKD	7,56%	7,56%	7,56%
CAD	4,04%	4,04%	4,04%
GBP	1,55%	1,55%	1,55%
SGD	1,26%	1,26%	1,26%
AUD	0,86%	0,86%	0,86%
NZD	0,76%	0,76%	0,76%
SEK	0,00%	0,00%	0,00%
Gesamt	100,00%	100,00%	100,00%

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Fälligkeitsprofil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte nach Fälligkeitskategorien:

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Commodity Allocation Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	171.194.563,64	30.609.006,14	5.637.856,00	151.238.650,40
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-	-
Unbegrenzt	-	-	-	-

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)
Bis zu 1 Tag	8.342.689,65	6.978.389,52	28.482.389,52	24.585.315,94
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-	-
Unbegrenzt	-	-	-	-

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)
Bis zu 1 Tag	46.707.126,38	22.340.999,63	330.688.465,54	1.134.210,95
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-	-
Unbegrenzt	-	-	-	-

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
Bis zu 1 Tag	95.935,33	808.255,17	12.955.231,52
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
Über 1 Jahr	-	-	-
Unbegrenzt	-	-	-

Land, in dem die Kontrahenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ansässig sind:

100% Switzerland (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing des Geschäfts

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Commodity Allocation Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)
Abwicklung und Clearing des Geschäfts				
Zentraler Kontrahent	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Drei Parteien	171.194.563,64	30.609.006,14	5.637.856,00	151.238.650,40

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)
Abwicklung und Clearing von Handelsgeschäften				
Zentraler Kontrahent	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Drei Parteien	8.342.689,65	6.978.389,52	28.482.389,52	24.585.315,94

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)
Abwicklung und Clearing von Handelsgeschäften				
Zentraler Kontrahent	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Drei Parteien	46.707.126,38	22.340.999,63	330.688.465,54	1.134.210,95

	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	CS Investment Funds 2 - UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)
Abwicklung und Clearing von Handelsgeschäften			
Zentraler Kontrahent	-	-	-
Bilateral	-	-	-
Drei Parteien	95.935,33	808.255,17	12.955.231,52

Daten zu Erträgen und Kosten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Kosten im Zusammenhang mit der Durchführung von Wertpapierleihgeschäften und deren Besicherung werden von den Kontrahenten und der Verwahrstelle getragen.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Wertpapierleihdienste erbringen, haben Anspruch auf eine marktübliche Gebühr für ihre Dienste. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich überprüft und gegebenenfalls angepasst. Derzeit ist die UBS Switzerland AG in ihrer Eigenschaft als Dienstleister für die Wertpapierleihe für die laufenden Wertpapierleihaktivitäten und die Sicherheitenverwaltung verantwortlich. UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, ist in ihrer Eigenschaft als Wertpapierleihstelle für das Transaktionsmanagement, die laufenden operativen Tätigkeiten und die Verwahrung der Sicherheiten verantwortlich. Zunächst ziehen sie von den Bruttoeinnahmen eine Kostenkomponente von 6 Basispunkten p. a. ab, die auf den Wert der verliehenen Wertpapiere berechnet wird (4,5 Basispunkte dieser Kostenkomponente werden UBS Switzerland AG und 1,5 Basispunkte werden UBS Europe SE zugerechnet). Der verbleibende Teil der Bruttoeinnahmen wird dann wie folgt aufgeteilt: 80% der Bruttoeinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften, die zu marktüblichen Konditionen ausgehandelt wurden, werden dem jeweiligen Subfonds gutgeschrieben, während 15% der Bruttoeinnahmen als Gebühren von der UBS Switzerland AG und 5% der Bruttoeinnahmen von der UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, einbehalten werden. Alle Gebühren für den Betrieb des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil der Wertpapierleihstelle am Bruttoertrag gezahlt. Dies deckt alle direkten und indirekten Kosten ab, die durch Wertpapierleihgeschäfte entstehen. UBS Europe SE, Niederlassung Luxemburg, und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS Group.

Anhang 3 – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT-Verordnung) (ungeprüft)

Ertragsquote (Gesellschaft)

CS Investment Funds 2	Fremdmittel
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	0,42%
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)	0,84%
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund (USD)	0,47%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	0,87%
- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)	2,69%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	0,57%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	0,34%
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	0,30%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	0,57%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	0,55%
- UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	0,13%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	1,24%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	1,42%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	1,64%
- UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (USD)	0,79%

Aufwandsquote (Wertpapierleihstelle)

CS Investment Funds 2	Fremdmittel
- UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (USD)	0,12%
- UBS (Lux) Climate Solutions Equity Fund (USD)	0,20%
- UBS (Lux) CommodityAllocation Fund (USD)	0,14%
- UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (USD)	0,21%
- UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (USD)	0,57%
- UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (EUR)	0,13%
- UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (EUR)	0,10%
- UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (EUR)	0,08%
- UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (USD)	0,13%
- UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (USD)	0,14%
- UBS (Lux) Security Equity Fund (USD)	0,05%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (CHF)	0,28%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (CHF)	0,33%
- UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (CHF)	0,36%

Anhang 4 – Vergütungspolitik (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“ oder der „AIFM“) hat einen Vergütungsrahmen (der „Rahmen“) verabschiedet, dessen Ziel es zum einen ist, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den geltenden Gesetzen und Vorschriften entspricht, insbesondere den Bestimmungen der folgenden Dokumente:

- (i) das luxemburgische Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das „OGAW-Gesetz“) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die „OGAW-Richtlinie“) in der durch die Richtlinie 2014/91/EU (die „OGAW-V-Richtlinie“) geänderten Fassung;
- (ii) die Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMD) 2011/61/EU, umgesetzt in das luxemburgische AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in der jeweils gültigen Fassung;
- (iii) die ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken gemäß der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und die ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken gemäß der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, die beide am 14. Oktober 2016 veröffentlicht wurden;
- (iv) das CSSF-Rundschreiben 10/437 vom 1. Februar 2010 über Leitlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor;
- (v) die Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) die Delegierte Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II Level 2);
- (vii) die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“);
- (viii) CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu bestimmten Aspekten der MiFID-II-Vergütungsvorschriften (ESMA 35-43-3565) (MiFID-ESMA-Leitlinien).

Zum anderen sollen damit die Gesamtvergütungsgrundsätze der UBS Group AG (die „UBS-Gruppe“) eingehalten werden.

Der Rahmen soll einer übermäßigen Risikobereitschaft entgegenwirken, Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten, mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, gegebenenfalls auch im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken, vereinbar sein und dieses fördern sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS-Gruppe in Einklang stehen.

Weitere Einzelheiten über den Rahmen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, der unter anderem beschreibt, wie Vergütungen und Leistungen festgelegt werden, sind unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html> verfügbar.

Der Rahmenplan wird jährlich von den Kontrollfunktionen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM nach Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 25. September 2024. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmen vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäß Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft bzw. der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über den Vergütungsrahmen und die Vergütungspraktiken für die identifizierten Mitarbeiter offen zu legen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM erfüllt die Grundsätze der OGAW-Richtlinie/AIFMD in einer Art und Weise und einem Umfang, die/der ihrer/seiner Größe, ihrer/seiner internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität ihrer/seiner Geschäfte angemessen ist.

In Anbetracht des Gesamtvolumens der verwalteten Fonds, sowohl OGAW als auch AIF, ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Ansicht, dass der Grundsatz der Verhältnismäßigkeit zwar nicht auf der Ebene der Gesellschaft, wohl aber auf der Ebene der identifizierten Mitarbeiter Anwendung finden könnte, auch wenn ein erheblicher Teil davon keine komplexen oder risikoreichen Anlagen sind.

Anhang 4 – Vergütungspolitik (ungeprüft)

Aufgrund der Anwendung des Grundsatzes der Verhältnismäßigkeit auf identifizierte Mitarbeiter gelten die folgenden Anforderungen an Auszahlungsverfahren nicht für identifizierte Mitarbeiter:

- Die Zahlung variabler Vergütungen in Instrumenten, die sich hauptsächlich auf die Fonds beziehen, für die sie ihre Tätigkeit ausüben;
- Aufschubbedingungen;
- Haltefristen;
- Berücksichtigung von Ex-post-Risikofaktoren (d. h. Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Aufschubbedingungen gelten jedoch weiterhin, wenn die jährliche Gesamtvergütung des Mitarbeiters den im Vergütungsrahmen der UBS-Gruppe festgelegten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird gemäß den im Vergütungsrahmen der UBS-Gruppe festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die Gesamtbeträge der Gesamtvergütung, aufgeschlüsselt nach fester und variabler Vergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 an ihre/seine Mitarbeiter und identifizierten Mitarbeiter gezahlt wurden, stellen sich wie folgt dar:

EUR 1.000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung ¹	Anzahl der Begünstigten
Alle Mitarbeiter	15.697	4.595	20.292	134
- davon identifizierte Mitarbeiter	9.107	3.578	12.685	61
- davon Geschäftsleitung ²	2.820	1.447	4.267	16
- davon sonstige identifizierte Mitarbeiter	6.287	2.131	8.417	45

¹ Gemäß dem auf die Verwaltungsgesellschaft angewendeten Grundsatz der Verhältnismäßigkeit spiegelt der Überblick wichtige Aspekte der Gesamtvergütung wider und berücksichtigt keine Daten zu Vergünstigungen, Pensionen und Abfindungszahlungen wider.

² Zur Geschäftsleitung gehören der CEO, die leitenden Angestellten, der Head of Compliance, die Niederlassungsleiter und die Verwaltungsratsmitglieder. Zwei der Verwaltungsratsmitglieder sind bei anderen UBS-Unternehmen angestellt und haben für dieses Mandat keinen Anspruch auf Vergütung.

Vergütung der identifizierten Mitarbeiter der Vertreter

Im Zuge der Entwicklung der Markt- oder Regulierungspraxis können die Portfoliomanager es für angebracht halten, die Art und Weise der Berechnung der quantitativen Vergütungsangaben zu ändern. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und wenn sich im Laufe des Jahres Änderungen bei den identifizierten Mitarbeitern und/oder bei der Anzahl der Subfonds ergeben, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf den Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres vergleichbar sind.

Für das am 31. Mai 2025 endende Geschäftsjahr belief sich die Gesamtvergütung, die vom OGAW in Bezug auf den Fonds an die Beauftragten (Portfoliomanagement oder Risikomanagement) gezahlt wurde, auf CHF 15.923.026,22, wovon CHF 4.732,62 auf die variable Vergütung entfielen.

ANHANG IV

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

Name des Produkts:	Credit Suisse (Lux) European Quality Dividend Equity Fund	Unternehmenskennung (LEI-Code):	529900N2F8WJBAAZSJ71
---------------------------	---	--	----------------------

Der Subfonds wurde mit Wirkung zum 28.06.2024 mit dem UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR) verschmolzen
 Da der Subfonds vor Ende des Geschäftsjahres verschmolzen wurde, wurde das Periodenenddatum auf den 26.06.2024 angepasst.

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> ●● <input type="checkbox"/> Ja </div> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel ___% getätigt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein </div> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60,79% nachhaltige Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



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

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

Dieser Subfonds bewirbt Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) (im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088).

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter haben die Richtlinien von Credit Suisse Asset Management (CSAM) für nachhaltiges Investieren (CSAM Sustainable Investing Policy) auf diesen Subfonds angewendet.

Dieser Subfonds bewirbt folgende ökologische und soziale Merkmale:

- Investieren in Unternehmen, die sich an die internationalen Verträge über umstrittene Waffen halten (normenbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20% ihres Umsatzes mit dem Handel mit Tabakerzeugnissen und mit Hilfssystemen und Dienstleistungen für konventionelle Waffen erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20% ihres Umsatzes mit Kohle (d. h. Kohlebergbau und Stromerzeugung aus Kohle) und 5% ihres Umsatzes mit Öl und Gas aus der Arktis oder 10% ihres Umsatzes mit Ölsanden erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Einhalten internationaler Normen wie die Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNGC) und Betreiben der Geschäftstätigkeit in Einklang mit ihnen (verhaltensbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- höheres Engagement in Investitionen mit einem besseren ESG-Profil und weniger ESG-Kontroversen über ihren Anlagezyklus (ESG-Integration)
- Beitrag zu nachhaltigen Verfahren durch die Abdeckung der Investitionen des Subfonds durch den zentralisierten Mitwirkungsansatz gemäß den treuhänderischen Pflichten von UBS AM (aktives Aktionärstum).
- geringere THG-Emissionsintensität als der Referenzwert: MSCI Europe (NR). Tonnen CO₂-Äquivalent-Emissionsintensität (TGH-Scopes 1 und 2) pro Mio. USD Umsatz: Fondsperformance (**56,94**) gegenüber dem Referenzwert (**82,56**)

Inwieweit die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen.

Es wurden keine Derivate eingesetzt, um die ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Weitere Informationen zu ESG-Integration, ESG-Ausschlüssen und aktivem Aktionärstum finden Sie nachfolgend unter der Frage "Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?" und online auf www.credit-suisse.com/esg.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 26.06.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 43,58%, AA: 29,95%, A: 20,76%, BBB: 1,11%, BB: 0,00%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 4,60%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,91	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,58	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,40	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 34,96%, Gelb: 35,69%,	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen:

	Orange: 24,76%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 4,60%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstöße werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2024). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 45,34%, AA: 31,07%, A: 21,08%, BBB: 1,07%, BB: 0,00%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,45%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,92	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,58	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,28	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 37,06%, Gelb: 36,67%, Orange: 24,83%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,45%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstöße werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Zum Ende des Bezugszeitraums trugen die nachhaltigen Investitionen zu einem der folgenden sozialen Ziele bei:

- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem sozialen Ziel (z. B. Ernährung, Behandlung von Krankheiten, Sanitärversorgung, erschwingliche Immobilien, KMU-Finanzierung, Bildung, Vernetzung usw.) beitrugen.
- Investitionen, die eine bestätigte Verpflichtung zu wissenschaftsbasierten Emissionszielen und eine durchschnittliche Verringerung der CO₂-Emissionsintensität von 7% über die letzten drei Jahre haben.

Die vorstehenden Kriterien wurden anhand einer quantitativen Methode beurteilt. Soweit kein Ergebnis aus der quantitativen Beurteilung vorlag (z. B. bei fehlenden quantitativen ESG-Daten), wurden die Investitionen zur Bestätigung fallweise einer eigenen Beurteilung der Kriterien unterzogen. Diese Fälle wurden durch einen zentralen Ausschuss von Credit Suisse genehmigt.

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

CSAM betrachtete verschiedene Indikatoren im Zusammenhang mit den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) und weitere Indikatoren aus ihrem Rahmenwerk für Ausschlüsse, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen ökologische oder soziale Anlageziele erheblich beeinträchtigten.

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

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

Während des Bezugszeitraums umfassten die von CSAM angewendeten PAI-Indikatoren zur Ermittlung von Anlagen, die als nachhaltige Investitionen gemäss SFDR im Einklang mit der CS SFDR Sustainable Investment Methodology einzustufen sind, folgende Kriterien und Schwellenwerte zur Bestimmung dessen, ob eine Investition der DNSH-Bedingung genügt:

Investitionen dürfen:

1. keinen erheblichen negativen Beitrag zum Klimawandel leisten. Bei diesem Kriterium kommt ein Indikator zum Einsatz, der die grössten Emittenten von Treibhausgasen weltweit anzeigt und sich auf die PAI 1, 2, 3 und 15 bezieht.
2. keinen normen-, werte- und verhaltensbasierten Ausschlüssen und anderen Anlagebeschränkungen unterliegen, die sich auf die PAI 4, 10, 14 und 16 beziehen.
3. keinen schweren ESG-Kontroversen unterliegen, die sich gegebenenfalls auf die PAI 7 und 10 beziehen.
4. bei der ESG-Performance im Branchenvergleich nicht deutlich zurückliegen. Dieses Kriterium wurde angewendet, um die übrigen PAI so weit wie möglich abzudecken.

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

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Die Ausrichtung wurde als Teil des CS-Rahmenwerks für ESG-Ausschlüsse beurteilt. Unternehmen, die erhebliche Schwächen in ihrem Geschäftsverhalten aufweisen, insbesondere bezüglich der Verletzung der Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNGC), und Unternehmen, die auf der Beobachtungsliste stehen, aber noch nicht direkt ausgeschlossen wurden, werden als Unternehmen gekennzeichnet, die aufgrund der Verletzung des DNSH-Grundsatzes nicht als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten.

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

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

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



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

Die folgende Tabelle zeigt das Exposure gegenüber allen obligatorischen PAI aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission. Die Nachhaltigkeitsindikatoren/Messgrößen für nachteilige Auswirkungen werden als nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt der Quartalsdaten berechnet, die dem Bezugszeitraum vom 01.06.2024 bis zum 26.06.2024 entsprechen.

Bitte beachten Sie, dass CSAM beschliessen kann oder unter Umständen nicht in der Lage ist, aufgrund der Anlagestrategie, der Anlageklasse oder der Verfügbarkeit von zuverlässigen Daten alle hier genannten PAI zu berücksichtigen und/oder abzuschwächen. Die Berücksichtigung von PAI kann angesichts der zunehmenden Verfügbarkeit und Qualität von Daten Änderungen unterliegen. Eine aktuelle Übersicht über die PAI, die auf Subfondsebene berücksichtigt werden, finden Sie im EET.

Weitere Informationen über das PAI-Rahmenwerk von CSAM erhalten Sie online auf www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator/Messgrösse für nachteilige Auswirkungen	Wirkung *	Infrage kommende Vermögenswerte (%) **	Datenabdeckung (%) ***
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
Treibhausgasemissionen			
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	1.997,30	95,40	95,40
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	648,82	95,40	95,40
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	20.988,14	95,40	95,40
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (in Tonnen)	23.612,92	95,40	95,40
2. CO ₂ -Fussabdruck (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro investierte Million EUR)	339,74	95,40	95,40
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR Umsatz)	564,19	95,40	95,40
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (in Prozent) ****	13,99	95,40	95,40
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in Prozent)	62,05	95,40	93,79
6.A. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE A (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	95,40	0,00
6.B. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE B (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,01	95,40	0,00
6.C. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE C (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,06	95,40	0,00
6.D. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE D (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,16	95,40	0,00
6.E. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE E (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	95,40	0,00

6.F. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE F (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,01	95,40	0,00
6.G. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE G (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	95,40	0,00
6.H. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE H (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,01	95,40	0,00
6.L. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE L (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	95,40	0,00
Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in Prozent)	10,82	95,40	95,40
Wasser			
8. Emissionen in Wasser (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,00	95,40	1,45
Abfall			
9. Anteil gefährlicher Abfälle (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,78	95,40	95,40
SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
Soziales und Beschäftigung			
10. Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	0,00	95,40	95,40
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	0,00	95,40	95,40
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in Prozent des männlichen Bruttoverdienstes)	9,23	95,40	86,31
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (weibliche Mitglieder in Prozent aller Mitglieder)	39,56	95,40	95,40
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in Prozent)	0,00	95,40	95,40
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
Umwelt			
15. THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR des BIP)	0,00	0,00	0,00
Soziales			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolut)	0	0,00	0,00
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (relativ)	0,00	0,00	0,00
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
Fossile Brennstoffe			
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00
Energieeffizienz			
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00

* Wirkung: Der Wert stellt das nicht normalisierte Exposure gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene dar. Dies bedeutet, dass für die PAI-Werte die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements genutzt werden.

** Infrage kommende Vermögenswerte: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios (einschliesslich Liquidität), für den der PAI anwendbar ist. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-Indikatoren gemessen werden, die auf ein Unternehmen, in das investiert wird, angewendet werden.

*** Datenabdeckung: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios, für den Daten zu den PAI-Indikatoren verfügbar sind.

**** Kennzeichnet die Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, einschliesslich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von fossilen Brennstoffen.

***** Die Abdeckung des PAI 6 ist auf die neun klimaintensiven Sektoren gemäss der SFDR beschränkt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 26.06.2024

Grösste Investitionen *	NACE-Sektorcode	In% der Vermögenswerte	Land
ASTRAZENECA PLC	C. Verarbeitendes Gewerbe	5,01	Vereinigtes Königreich
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	4,92	Deutschland
ROCHE HOLDING PAR AG	C. Verarbeitendes Gewerbe	4,34	Schweiz
UNILEVER PLC	C. Verarbeitendes Gewerbe	4,00	Vereinigtes Königreich
NESTLE SA	C. Verarbeitendes Gewerbe	3,84	Schweiz
SIEMENS N AG	C. Verarbeitendes Gewerbe	3,82	Deutschland
IBERDROLA SA	D. Energieversorgung	3,72	Spanien
SANOFI SA	C. Verarbeitendes Gewerbe	3,64	Frankreich
ZURICH INSURANCE GROUP AG	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,17	Schweiz
NOVARTIS AG	C. Verarbeitendes Gewerbe	3,10	Schweiz
E.ON N	D. Energieversorgung	3,07	Deutschland
ABB LTD	C. Verarbeitendes Gewerbe	2,80	Schweiz
DIAGEO PLC	C. Verarbeitendes Gewerbe	2,65	Vereinigtes Königreich
ENEL	D. Energieversorgung	2,56	Italien

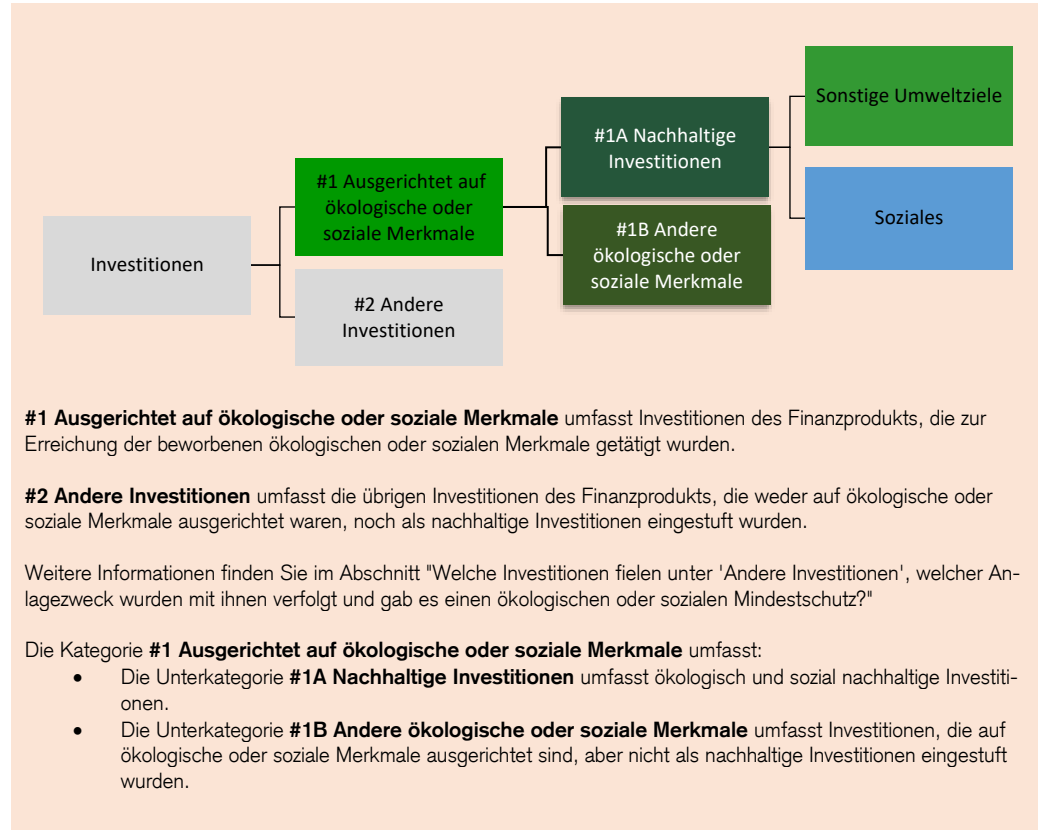
* Soweit möglich auf Look-through-Basis, ausgenommen Liquidität und Derivate. Portfolioengagement zum 26.06.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*



Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der mit diesem Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden (siehe oben Kategorie #1), betrug 95,40% seines Gesamtnettvermögens.

In dieser Kategorie hielt der Subfonds einen Anteil von 60,79% seines Gesamtnettvermögens in nachhaltigen Investitionen (siehe oben Kategorie #1A) und einen Anteil von 34,61% seines Gesamtnettvermögens in anderen ökologischen/sozialen Merkmalen (Kategorie #1B oben).

Der Anteil dieses Subfonds in anderen Investitionen (Kategorie #2 oben), betrug 4,60% seines Gesamtnettvermögens.

Diese Daten zeigen den Stand zum 26.06.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Subfondsenagement nach Sektoren

NACE-Sektorcode *	Portfolioengagement **
B. Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	1,66%
C. Verarbeitendes Gewerbe	48,46%
D. Energieversorgung	10,88%
F. Baugewerbe	4,89%
G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1,42%
H. Verkehr und Lagerei	2,14%
J. Information und Kommunikation	8,75%
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	17,21%
Andere	4,60%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko

verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 26.06.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar. Die Kategorie "Andere" kann einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

Subfondsenagement in Teilsektoren der fossilen Brennstoffe

NACE-Sektorcode *	NACE-Name	Portfolioengagement **
B5.1.0	Steinkohlenbergbau	0,00%
B5.2.0	Braunkohlenbergbau	0,00%
B6.1.0	Gewinnung von Erdöl	0,00%
B6.2.0	Gewinnung von Erdgas	0,00%
B9.1.0	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00%
C19.2.0	Mineralölverarbeitung	0,00%
D35.2.1	Gaserzeugung	0,00%
D35.2.2	Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,00%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0,00%
G46.7.1	Grosshandel mit festen Brennstoffen und Mineralölzerzeugnissen	0,00%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 26.06.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** gehören zu den Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum 26.06.2024 meldete der Subfonds ein Engagement von 0,00% in nachhaltigen Anlagen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

● Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

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

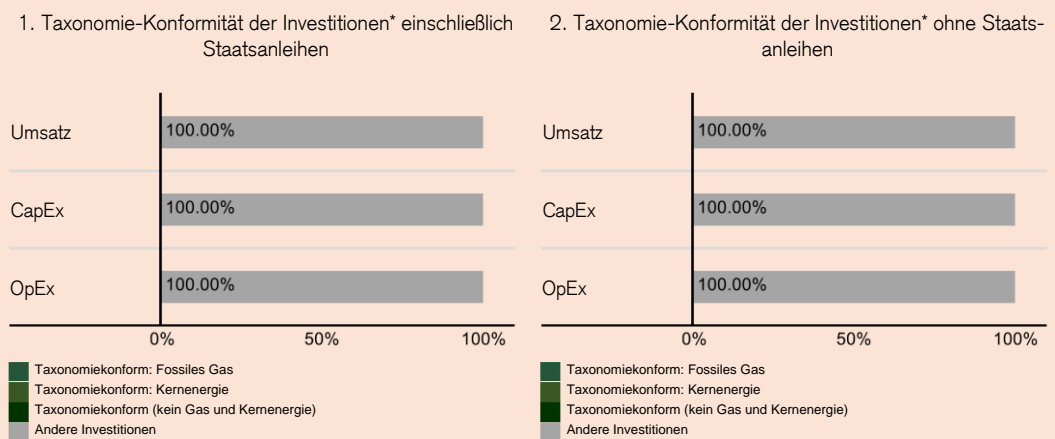
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die berichtete EU-Taxonomie-Konformität des Subfonds war nicht Gegenstand einer Bestätigung oder einer Überprüfung durch einen Dritten.

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

Von den 0,00% der nachhaltigen Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel waren zum 26.06.2024 0,00% in Übergangstätigkeiten und 0,00% in ermöglichende Tätigkeiten geflossen.

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

Im vorangegangenen Bezugszeitraum lag der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, zum 31.05.2024 bei 0,00%.



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

Zum 26.06.2024 waren 57,40% der Anlagen des Subfonds in nachhaltige Investitionen mit einem nicht mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel geflossen.



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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum 26.06.2024 waren 3,39% der Anlagen des Subfonds in sozial nachhaltige Investitionen geflossen.



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

Zum 26.06.2024 waren 4,60% der Anlagen des Subfonds in „Andere Investitionen“ geflossen.

Anlagen wie z. B. Liquidität, Derivate und strukturierte Produkte können unter "Andere Investitionen" gefallen sein, da diese Instrumente nicht zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen dieses Subfonds beitragen. Weitere Informationen über das Engagement des Portfolios in diesen Anlagen sind im Abschnitt Finanzen dieses Jahresberichts aufgeführt. Diese Anlagen hatten keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Sie wurden unter Umständen als Instrumente für die effiziente Portfolioverwaltung, für die Liquiditätssteuerung, für Absicherungszwecke oder als zusätzliche Renditequelle eingesetzt.

Darüber hinaus sind Anlagen unter Umständen unter "Andere Investitionen" gefallen, wenn unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Dies galt insbesondere für Anlageklassen, für die in unzureichender Weise ESG-Faktoren festgelegt wurden oder unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Soweit möglich, wurde auf diese zugrunde liegenden Wertpapiere ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewendet, indem die Beachtung der ESG-Ausschlüsse von CSAM sichergestellt wurde.



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

Um die durch diesen Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wendete dieser Subfonds ESG-Ausschlüsse und ESG-Integration sowie aktives Aktionärstum an.

Dieser Subfonds schloss Anlagen in Unternehmen der folgenden drei Kategorien aus:

- Normenbasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen aus, die gegen internationale Verträge über umstrittene Waffen verstossen wie z. B. das Übereinkommen über Streumunition, das Übereinkommen über chemische Waffen, das Übereinkommen über biologische Waffen und den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (NVV). Darüber hinaus schloss er Unternehmen aus, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) in Bezug auf Antipersonenminen, Streumunition und Kernwaffen (ausserhalb des NVV) zum Ausschluss empfohlen werden.

- Wertebasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen aus, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielten. Er schloss Unternehmen aus, die mehr als 20% ihres Umsatzes aus dem Handel mit Tabakerzeugnissen und aus Hilfssystemen und Dienstleistungen für konventionelle Waffen erzielten. Darüber hinaus wurden eine Umsatzgrenze von 20% für Investitionen in Kohle (Kohlebergbau und Kohleverstromung), eine Umsatzgrenze von 5% für Investitionen in Öl und Gas aus der Arktis und eine Umsatzgrenze von 10% für Investitionen in Ölsand angewendet.

- Verhaltensbasierte Ausschlüsse

Unternehmen, bei denen systematische Verstösse gegen internationale Standards festgestellt wurden und bei denen die Verstösse besonders schwerwiegend waren oder sich die Unternehmensleitung der Umsetzung notwendiger Reformen verschloss, wurden auf eine Beobachtungsliste gesetzt und konnten aus dem gesamten Anlageuniversum von Credit Suisse ausgeschlossen werden. Dieser Prozess wurde durch einen eigens eingerichteten Ausschuss gesteuert, der die Liste der ausgeschlossenen Unternehmen führte und für die zeitnahe Übermittlung der Liste an die Anlageteams zuständig war.

- Einschränkungen im Zusammenhang mit den Richtlinien für verantwortungsvolle Anlagen des Bundesverbands Investment und Asset Management (BVI)

Im Einklang mit den BVI-Leitlinien hat dieser Subfonds zusätzlich die folgenden Unternehmen, Länder und Sektoren aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen:

- Militärische Hardware: Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Herstellung von konventionellen Waffen, Komponenten und unterstützenden Systemen und Dienstleistungen erzielen
- Staatliche Emittenten: schwerwiegende Verletzungen der Demokratie- und Menschenrechte, basierend auf der Einstufung als „nicht frei“ gemäß dem Index von Freedom House (freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores)

ESG-Faktoren wurden in den folgenden vier Hauptschritten in den Anlageprozess integriert:

- Feststellung wesentlicher ESG-Faktoren

Zunächst identifizierte der Anlageverwalter anhand von Wesentlichkeitsrahmen die ESG-Faktoren, die für die Anlagestrategie relevant sind. Wesentlichkeitsrahmen helfen bei der Identifizierung von nachhaltigkeitsbezogenen Themen und Chancen, die sich wahrscheinlich auf die Finanzlage oder die betriebliche Leistung von Unternehmen in einer Branche auswirken werden. Wesentlichkeitsfaktoren werden des Weiteren basierend auf dem Sektor und dem geografischen Engagement des Subfonds beurteilt. Danach priorisierte der Anlageverwalter basierend auf dem aktuellen Marktengagement des Portfolios die Wesentlichkeitsfaktoren, die für die nachfolgenden Investitionsentscheidungen am relevantesten waren.

- ESG-Wertpapieranalyse

Anhand der festgestellten wesentlichen ESG-Faktoren führte der Anlageverwalter ein Wertpapier-Research im gesamten Anlageuniversum des Subfonds durch. Der Anlageverwalter nutzte die ESG-Ratings von Drittanbietern und kombinierte sie mit den eigenen Analysen und Informationen der CSAM. Dazu gehörten z.B. ESG-bezogene Nachrichten, ESG-Ratings und -Bewertungen, ESG-bezogene Kontroversen und ESG-Trends.

Die ESG-Daten sind vollständig in die Software zur Portfolioverwaltung integriert. Das CSAM-Team für nachhaltige Investitionen kann bei Bedarf zusätzliche Unterstützung und Beratung beim Zugang zu anderen ESG-Datenanbietern leisten. Basierend auf den Ergebnissen der ESG-Analyse zu einzelnen Wertpapieren konnten die Anlageverwalter in Kombination mit Finanzanalysen ESG-bereinigte Risiko-/Renditebewertungen durchführen. Dies ermöglichte dem Anlageverwalter, während der Phase der Wertpapierauswahl und Portfolioimplementierung einen Vergleich von Wertpapieren auf ESG-bereinigter Basis und eine Beurteilung dessen, ob bestimmte Wertpapiere im Portfolio gehalten oder verkauft werden sollen, anzustellen. Die ESG-Wertpapieranalyse wird regelmässig aktualisiert.

- Wertpapierauswahl und Portfolioimplementierung

Anhand der festgestellten wesentlichen ESG-Faktoren und der ESG-bereinigten Wertpapieranalyse stellte der Anlageverwalter ein Portfolio gemäss dem Anlageprozess und den Anlagegrundsätzen des Subfonds zusammen. Die ESG-bereinigte Wertpapieranalyse wurde in Verbindung mit Überlegungen zum Portfolioaufbau verwendet, um eine angemessene Portfoliogewichtung zu bestimmen, die das ESG-bereinigte Risiko-/Renditeprofil der analysierten Wertpapiere widerspiegelt. Im Research-Prozess können spezifische ESG-Fragebögen verwendet werden, und im Fall von unvollständigen Daten von dritten ESG-Datenanbietern können Folgegespräche mit den Unternehmen geführt werden, in die investiert wird.

- Portfolioüberwachung

Der Anlageverwalter überwachte die ESG-Faktoren regelmässig, um signifikante Änderungen der ESG-Faktoren der zugrunde liegenden Wertpapiere zu erkennen. Das Portfolio wurde regelmässig neu bewertet, wobei finanzielle und ESG-Kennzahlen berücksichtigt wurden und im Weiteren entschieden wurde, ob Positionen im Portfolio auf- oder abgebaut werden sollen. FORMULIERUNG WIRD NOCH DEFINIERT



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Subfonds verwendete keinen Referenzwert für die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale.

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

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse Investment Partners (Lux) Global Balanced Convertible Bond Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900P3S70RJYC50P19

Der Subfonds wurde zum 11.10.2024 mit dem Bantleon Global Convertibles Balanced verschmolzen.
 Da der Subfonds vor Ende des Geschäftsjahres verschmolzen wurde, wurde das Periodenenddatum auf den 10.10.2024 angepasst.

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel ___% getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,01% nachhaltige Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Dieser Subfonds bewirbt Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) (im Sinne von Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088).

Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageverwalter haben die Richtlinien von Credit Suisse Asset Management (CSAM) für nachhaltiges Investieren (CSAM Sustainable Investing Policy) auf diesen Subfonds angewendet.

Dieser Subfonds bewirbt folgende ökologische und soziale Merkmale:

- Investieren in Unternehmen, die sich an die internationalen Verträge über umstrittene Waffen halten (normenbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20% ihres Umsatzes mit dem Handel mit Tabakerzeugnissen und mit Hilfssystemen und Dienstleistungen für konventionelle Waffen erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Nicht investieren in Unternehmen, die mehr als 20% ihres Umsatzes mit Kohle (d. h. Kohlebergbau und Stromerzeugung aus Kohle) und 5% ihres Umsatzes mit Öl und Gas aus der Arktis oder 10% ihres Umsatzes mit Ölsanden erzielen (wertebasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Einhalten internationaler Normen wie die Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNGC) und Betreiben der Geschäftstätigkeit in Einklang mit ihnen (verhaltensbasierte Ausschlüsse bei direkten Investitionen)
- Höheres Engagement in Investitionen mit einem positiven oder neutralen ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen und Begrenzen des Engagements in Investitionen mit negativem Warnsignal für festverzinsliche Anlagen
- Beitrag zu nachhaltigen Verfahren durch die Abdeckung der Investitionen des Subfonds durch den zentralisierten Mitwirkungsansatz gemäß den treuhänderischen Pflichten von UBS AM (aktives Aktionärstum).

Inwieweit die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, wird durch die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen.

Es wurden keine Derivate eingesetzt, um die ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Weitere Informationen zu ESG-Integration, ESG-Ausschlüssen und aktivem Aktionärstum finden Sie nachfolgend unter der Frage "Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?" und online auf www.credit-suisse.com/esg.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 10.10.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 16,42%, AA: 27,88%, A: 32,55%, BBB: 6,92%, BB: 7,16%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar*: 3,92%, Keine Datenabdeckung**: 5,15%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,36	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,16	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,19	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 55,88%, Gelb: 29,37%, Orange: 4,35%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar*: 5,25%, Keine Datenabdeckung**: 5,15%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%

ESG-Ausschlüsse von CSAM**	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 45,08%, Neutral: 41,85%, Negativ: 0,00%, Kein Rating**: 1,63%, Nicht bewertbar**: 11,45%	Portfolioexposition nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2024). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 13,47%, AA: 27,97%, A: 28,44%, BBB: 12,83%, BB: 4,28%, B: 1,53%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 7,01%, Keine Datenabdeckung**: 4,46%	Anlagenexposition nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,32	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,08	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,04	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 53,66%, Gelb: 25,43%, Orange: 6,58%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 9,86%, Keine Datenabdeckung**: 4,46%	Anlagenexposition nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM**	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
Eigenes ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen	Positiv: 38,41%, Neutral: 45,60%, Negativ: 1,53%, Kein Rating**: 0,33%, Nicht bewertbar**: 14,14%	Portfolioexposition nach eigenem ESG-Warnsignal für festverzinsliche Anlagen: Positiv: 0–100% Neutral: 0–100% Negativ: 0–100%

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

*** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.*

**** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.*

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

Zum Ende des Bezugszeitraums trugen die nachhaltigen Investitionen zu einem der folgenden ökologischen und sozialen Ziele bei:

- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem ökologischen Ziel (z. B. alternative Energie, CO₂- und Energieeffizienz, grüne Gebäude, nachhaltige Wasserbewirtschaftung, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Landwirtschaft usw.) beitrugen.
- Investitionen in Unternehmen, die mindestens 50% ihrer Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielten, die zu einem sozialen Ziel (z. B. Ernährung, Behandlung von Krankheiten, Sanitärversorgung, erschwingliche Immobilien, KMU-Finanzierung, Bildung, Vernetzung usw.) beitrugen.
- Investitionen in Wertpapiere, deren Erlöse ein vordefiniertes ökologisches oder soziales Ziel verfolgen (z. B. grüne Anleihen).
- Investitionen, die eine bestätigte Verpflichtung zu wissenschaftsbasierten Emissionszielen und eine durchschnittliche Verringerung der CO₂-Emissionsintensität von 7% über die letzten drei Jahre haben.

Die vorstehenden Kriterien wurden anhand einer quantitativen Methode beurteilt. Soweit kein Ergebnis aus der quantitativen Beurteilung vorlag (z. B. bei fehlenden quantitativen ESG-Daten), wurden die Investitionen zur Bestätigung fallweise einer eigenen Beurteilung der Kriterien unterzogen. Diese Fälle wurden durch einen zentralen Ausschuss von Credit Suisse genehmigt.

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

CSAM betrachtete verschiedene Indikatoren im Zusammenhang mit den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI-Indikatoren) und weitere Indikatoren aus ihrem Rahmenwerk für Ausschlüsse, um zu beurteilen, ob die nachhaltigen Investitionen ökologische oder soziale Anlageziele erheblich beeinträchtigten.

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

Während des Bezugszeitraums umfassten die von CSAM angewendeten PAI-Indikatoren zur Ermittlung von Anlagen, die als nachhaltige Investitionen gemäss SFDR im Einklang mit der CS SFDR Sustainable Investment Methodology einzustufen sind, folgende Kriterien und Schwellenwerte zur Bestimmung dessen, ob eine Investition der DNSH-Bedingung genügt:

Investitionen dürfen:

1. keinen erheblichen negativen Beitrag zum Klimawandel leisten. Bei diesem Kriterium kommt ein Indikator zum Einsatz, der die grössten Emittenten von Treibhausgasen weltweit anzeigt und sich auf die PAI 1, 2, 3 und 15 bezieht.
2. keinen normen-, werte- und verhaltensbasierten Ausschlüssen und anderen Anlagebeschränkungen unterliegen, die sich auf die PAI 4, 10, 14 und 16 beziehen.
3. keinen schweren ESG-Kontroversen unterliegen, die sich gegebenenfalls auf die PAI 7 und 10 beziehen.
4. bei der ESG-Performance im Branchenvergleich nicht deutlich zurückliegen. Dieses Kriterium wurde angewendet, um die übrigen PAI so weit wie möglich abzudecken.

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

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

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Die Ausrichtung wurde als Teil des CS-Rahmenwerks für ESG-Ausschlüsse beurteilt. Unternehmen, die erhebliche Schwächen in ihrem Geschäftsverhalten aufweisen, insbesondere bezüglich der Verletzung der Prinzipien des "United Nations Global Compact" (UNGC), und Unternehmen, die auf der Beobachtungsliste stehen, aber noch nicht direkt ausgeschlossen wurden, werden als Unternehmen gekennzeichnet, die aufgrund der Verletzung des DNSH-Grundsatzes nicht als nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR gelten.

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

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

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



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

Die folgende Tabelle zeigt das Exposure gegenüber allen obligatorischen PAI aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission. Die Nachhaltigkeitsindikatoren/Messgrößen für nachteilige Auswirkungen werden als nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt der Quartalsdaten berechnet, die dem Bezugszeitraum vom 01.06.2024 bis zum 10.10.2024 entsprechen.

Bitte beachten Sie, dass CSAM beschliessen kann oder unter Umständen nicht in der Lage ist, aufgrund der Anlagestrategie, der Anlageklasse oder der Verfügbarkeit von zuverlässigen Daten alle hier genannten PAI zu berücksichtigen und/oder abzuschwächen. Die Berücksichtigung von PAI kann angesichts der zunehmenden Verfügbarkeit und Qualität von Daten Änderungen unterliegen. Eine aktuelle Übersicht über die PAI, die auf Subfondsebene berücksichtigt werden, finden Sie im EET.

Weitere Informationen über das PAI-Rahmenwerk von CSAM erhalten Sie online auf www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator/Messgrösse für nachteilige Auswirkungen	Wirkung *	Infrage kommende Vermögenswerte (%) **	Datenabdeckung (%) ***
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
Treibhausgasemissionen			
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	495,41	95,57	91,43
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	182,70	95,57	91,43
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (in Tonnen)	5.597,54	95,57	91,43
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (in Tonnen)	6.124,00	95,57	91,43
2. CO ₂ -Fussabdruck (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro investierte Million EUR)	271,29	95,57	91,43
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR Umsatz)	496,62	95,57	91,43
4. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind (in Prozent) ****	0,71	95,57	89,85
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (in Prozent)	60,24	95,57	88,95
6.A. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE A (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	95,57	51,50
6.B. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE B (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	95,57	51,50
6.C. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE C (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,05	95,57	51,50

6.D. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE D (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	95,57	51,50
6.E. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE E (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	95,57	51,50
6.F. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE F (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	95,57	51,50
6.G. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE G (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,00	95,57	51,50
6.H. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE H (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,10	95,57	51,50
6.L. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – NACE L (in GWh pro Million EUR Umsatz) *****	0,03	95,57	51,50
Biodiversität			
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (in Prozent)	5,03	95,57	88,38
Wasser			
8. Emissionen in Wasser (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,00	95,57	5,26
Abfall			
9. Anteil gefährlicher Abfälle (in Tonnen, per investierter Million EUR)	0,54	95,57	89,85
SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
Soziales und Beschäftigung			
10. Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	0,00	95,57	89,85
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (in Prozent)	0,00	95,57	89,85
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (in Prozent des männlichen Bruttoverdienstes)	12,11	95,57	75,04
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (weibliche Mitglieder in Prozent aller Mitglieder)	31,63	95,57	89,85
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (in Prozent)	0,00	95,57	89,85
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
Umwelt			
15. THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3 in Tonnen pro Million EUR des BIP)	3,15	1,27	1,27
Soziales			
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (absolut)	0	1,27	0,00
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen (relativ)	0,00	1,27	0,00
Indikatoren für Investitionen in Immobilien			
Fossile Brennstoffe			
17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00
Energieeffizienz			
18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz (in Prozent)	k. A.	0,00	0,00

* Wirkung: Der Wert stellt das nicht normalisierte Exposure gegenüber einem bestimmten PAI-Indikator auf Portfolioebene dar. Dies bedeutet, dass für die PAI-Werte die tatsächlichen Gewichtungen der Portfolioengagements genutzt werden.

** Infrage kommende Vermögenswerte: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios (einschliesslich Liquidität), für den der PAI anwendbar ist. Beispielsweise können vom Fonds gehaltene Staatsanleihen nicht anhand von PAI-

Indikatoren gemessen werden, die auf ein Unternehmen, in das investiert wird, angewendet werden.

*** Datenabdeckung: Prozentsatz des AUM des gesamten Portfolios, für den Daten zu den PAI-Indikatoren verfügbar sind.

**** Kennzeichnet die Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, einschliesslich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von fossilen Brennstoffen.

***** Die Abdeckung des PAI 6 ist auf die neun klimaintensiven Sektoren gemäss der SFDR beschränkt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 10.10.2024

Grösste Investitionen *	NACE-Sektorcode	In% der Vermögenswerte	Land
LENOVO GROUP LTD / 2,500% / 26.08.2029	C. Verarbeitendes Gewerbe	3,05	China
HAT HOLDINGS I LLC / 3,750% / 15.08.2028	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	3,04	USA
LI AUTO INC / 0,250% / 01.05.2028	C. Verarbeitendes Gewerbe	3,01	China
Goldman Sachs Fi / 15.03.2027	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,80	China
GLOBAL PAYMENTS INC. / 1,500% / 01.03.2031	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,50	USA
ALBEMARLE CORP	C. Verarbeitendes Gewerbe	2,34	USA
CARNIVAL CORP / 5,750% / 01.12.2027	H. Verkehr und Lagerei	2,32	USA
DEXUS FINANCE PTY LTD / 3,500% / 24.11.2027	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2,28	Australien
JD.COM INC / 0,250% / 01.06.2029	G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2,13	China
UMICORE SA / 23.06.2025	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,88	Belgien
SCHNEIDER ELECTRIC SE / 1,970% / 27.11.2030	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,86	Frankreich
FEDERAL REALTY OP LP / 3,250% / 15.01.2029	L. Grundstücks- und Wohnungswesen	1,85	USA
LEG IMMOBILIEN SE / 0,400% / 30.06.2028	L. Grundstücks- und Wohnungswesen	1,77	Deutschland
STMICROELECTRONICS NV / 04.08.2027	C. Verarbeitendes Gewerbe	1,77	Schweiz
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD / 0,875% / 22.07.2029	K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	1,76	China

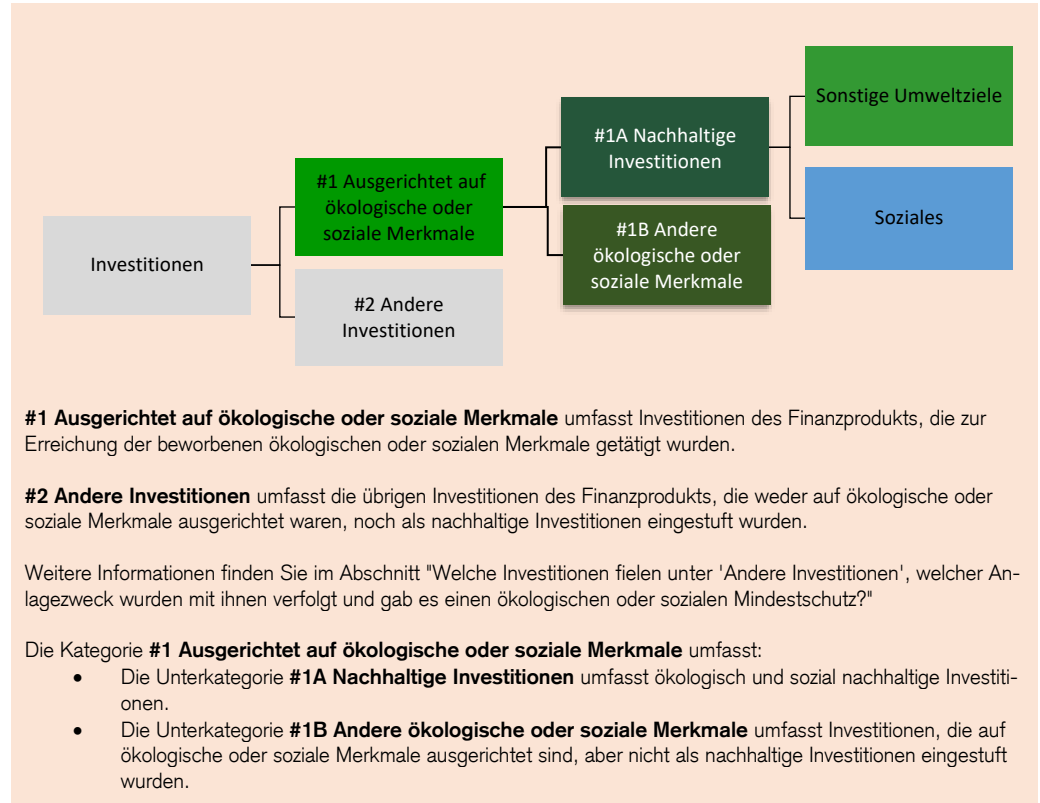
* Soweit möglich auf Look-through-Basis, ausgenommen Liquidität und Derivate. Portfolioengagement zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Der Anteil der Investitionen, die zur Erfüllung der mit diesem Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wurden (siehe oben Kategorie #1), betrug 85,29% seines Gesamtnettovermögens.

In dieser Kategorie hielt der Subfonds einen Anteil von 33,01% seines Gesamtnettovermögens in nachhaltigen Investitionen (siehe oben Kategorie #1A) und einen Anteil von 52,27% seines Gesamtnettovermögens in anderen ökologischen/sozialen Merkmalen (Kategorie #1B oben).

Der Anteil dieses Subfonds in anderen Investitionen (Kategorie #2 oben), betrug 14,71% seines Gesamtnettovermögens.

Diese Daten zeigen den Stand zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Subfondsenagement nach Sektoren

NACE-Sektorcode *	Portfolioengagement **
C. Verarbeitendes Gewerbe	32,10%
D. Energieversorgung	0,64%
G. Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	8,88%
H. Verkehr und Lagerei	3,64%
J. Information und Kommunikation	12,04%
K. Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	21,50%
L. Grundstücks- und Wohnungswesen	6,26%
M. Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	6,36%
N. Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	1,02%
O. Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,33%
Q. Gesundheits- und Sozialwesen	0,96%
S. Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	1,35%

Andere	3,92%
--------	-------

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar. Die Kategorie "Andere" kann einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

Subfondsenagement in Teilsektoren der fossilen Brennstoffe

NACE-Sektorcode *	NACE-Name	Portfolioengagement **
B5.1.0	Steinkohlenbergbau	0,00%
B5.2.0	Braunkohlenbergbau	0,00%
B6.1.0	Gewinnung von Erdöl	0,00%
B6.2.0	Gewinnung von Erdgas	0,00%
B9.1.0	Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,00%
C19.2.0	Mineralölverarbeitung	0,00%
D35.2.1	Gaserzeugung	0,00%
D35.2.2	Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,00%
D35.2.3	Gashandel durch Rohrleitungen	0,00%
G46.7.1	Grosshandel mit festen Brennstoffen und Mineralölzeugnissen	0,00%

* Bitte beachten Sie, dass die NACE-Sektorallokation bei der Anlagestrategie des Subfonds nicht verwendet wird. Sie wird ausschliesslich für die Zwecke der Information angegeben. Beispielsweise wird bei der Anlagestrategie des Subfonds gemäss dem CSAM-Rahmenwerk für ESG-Ausschlüsse das Kriterium Umsatzrisiko verwendet, und Unternehmen werden nicht auf Grundlage ihrer NACE-Sektorallokation ausgeschlossen.

** Portfolioengagement zum 10.10.2024. Dies stellt keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder CO₂-arme Brennstoffe bis Ende 2035. Bei **Kernenergie** gehören zu den Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin,



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Zum 10.10.2024 meldete der Subfonds ein Engagement von 0.00% in nachhaltigen Anlagen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel.

● Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

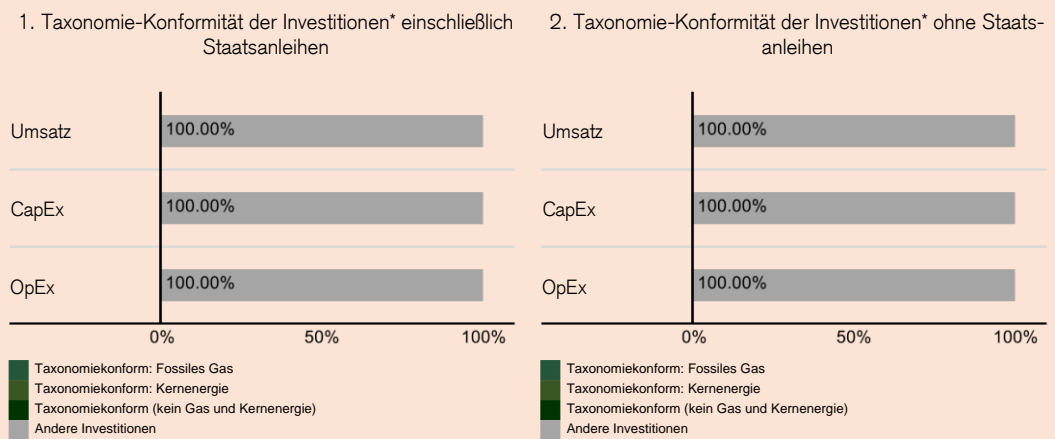
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die berichtete EU-Taxonomie-Konformität des Subfonds war nicht Gegenstand einer Bestätigung oder einer Überprüfung durch einen Dritten.

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

Von den 0,00% der nachhaltigen Investitionen mit einem mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel waren zum 10.10.2024 0,00% in Übergangstätigkeiten und 0,00% in ermöglichende Tätigkeiten geflossen.

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

Im vorangegangenen Bezugszeitraum lag der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, zum 31.05.2024 bei 0,00%.



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

Zum 10.10.2024 waren 28,64% der Anlagen des Subfonds in nachhaltige Investitionen mit einem nicht mit der EU-Taxonomie konformen Umweltziel geflossen.



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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Zum 10.10.2024 waren 4,37% der Anlagen des Subfonds in sozial nachhaltige Investitionen geflossen.



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

Zum 10.10.2024 waren 14,71% der Anlagen des Subfonds in „Andere Investitionen“ geflossen.

Anlagen wie z. B. Liquidität, Derivate und strukturierte Produkte können unter "Andere Investitionen" gefallen sein, da diese Instrumente nicht zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen dieses Subfonds beitragen. Weitere Informationen über das Engagement des Portfolios in diesen Anlagen sind im Abschnitt Finanzen dieses Jahresberichts aufgeführt. Diese Anlagen hatten keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Sie wurden unter Umständen als Instrumente für die effiziente Portfolioverwaltung, für die Liquiditätssteuerung, für Absicherungszwecke oder als zusätzliche Renditequelle eingesetzt.

Darüber hinaus sind Anlagen unter Umständen unter "Andere Investitionen" gefallen, wenn unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Dies galt insbesondere für Anlageklassen, für die in unzureichender Weise ESG-Faktoren festgelegt wurden oder unzureichende ESG-bezogene Informationen zur Verfügung standen. Soweit möglich, wurde auf diese zugrunde liegenden Wertpapiere ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewendet, indem die Beachtung der ESG-Ausschlüsse von CSAM sichergestellt wurde.



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

Um die durch diesen Subfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, wendete dieser Subfonds ESG-Ausschlüsse und ESG-Integration sowie aktives Aktionärstum an.

Dieser Subfonds schloss Anlagen in Unternehmen der folgenden drei Kategorien aus:

- Normenbasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen aus, die gegen internationale Verträge über umstrittene Waffen verstossen wie z. B. das Übereinkommen über Streumunition, das Übereinkommen über chemische Waffen, das Übereinkommen über biologische Waffen und den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen (NVV). Darüber hinaus schloss er Unternehmen aus, die vom Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) in Bezug auf Antipersonenminen, Streumunition und Kernwaffen (ausserhalb des NVV) zum Ausschluss empfohlen werden.

- Wertebasierte Ausschlüsse

Dieser Subfonds schloss Unternehmen aus, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus konventionellen Waffen und Schusswaffen, Tabakerzeugnissen, Glücksspiel oder Erwachsenenunterhaltung erzielten. Er schloss Unternehmen aus, die mehr als 20% ihres Umsatzes aus dem Handel mit Tabakerzeugnissen und aus Hilfssystemen und Dienstleistungen für konventionelle Waffen erzielten. Darüber hinaus wurden eine Umsatzgrenze von 20% für Investitionen in Kohle (Kohlebergbau und Kohleverstromung), eine Umsatzgrenze von 5% für Investitionen in Öl und Gas aus der Arktis und eine Umsatzgrenze von 10% für Investitionen in Ölsand angewendet.

- Verhaltensbasierte Ausschlüsse

Unternehmen, bei denen systematische Verstösse gegen internationale Standards festgestellt wurden und bei denen die Verstösse besonders schwerwiegend waren oder sich die Unternehmensleitung der Umsetzung notwendiger Reformen verschloss, wurden auf eine Beobachtungsliste gesetzt und konnten aus dem gesamten Anlageuniversum von Credit Suisse ausgeschlossen werden. Dieser Prozess wurde durch einen eigens eingerichteten Ausschuss gesteuert, der die Liste der ausgeschlossenen Unternehmen führte und für die zeitnahe Übermittlung der Liste an die Anlageteams zuständig war.

ESG-Faktoren wurden in den folgenden vier Hauptschritten in den Anlageprozess integriert:

- Feststellung wesentlicher ESG-Faktoren

Die Anlageverwalter führten ein Wertpapier-Research anhand der ermittelten wesentlichen ESG-Faktoren durch. Um ESG-Faktoren im Wertpapier-Research zu berücksichtigen, leiten die Anlageverwalter ein ESG-bereinigtes fundamentales Wandelanleihen-Rating für die Emittenten im Anlageuniversum des Fonds ab, indem sie eine eigene Methode anwenden, um das fundamentale Wandelanleihen-Rating des Emittenten (basierend auf einem quantitativen Multifaktormodell für Wandelanleihen) systematisch mit seinem ESG-Rating zu kombinieren und daraus ein ESG-bereinigtes fundamentales Wandelanleihen-Rating abzuleiten. Das ESG-bereinigte fundamentale Wandelanleihen-Rating ermöglichte den Anlageverwaltern während der Phase der Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung einen Vergleich von Wertpapieren auf ESG-bereinigter Basis und eine Beurteilung dessen, ob bestimmte Wertpapiere zum Portfolio hinzugefügt oder im Portfolio gehalten werden sollten. Die ESG-bereinigten fundamentalen Wandelanleihen-Ratings wurden aktualisiert, sobald eine Aktualisierung des fundamentalen Wandelanleihen-Ratings oder des ESG-Ratings verfügbar war.

- Wertpapierausswahl und Portfolioimplementierung

Die ESG-bereinigten fundamentalen Wandelanleihen-Ratings wurden von den Anlageverwaltern im Bottom-up-Wertpapierausswahlprozess genutzt. Die Gewichtungen der Positionen ergaben sich aus Über- oder Untergewichtungen sowie dem Ausschluss von Wertpapieren auf Basis der ESG-bereinigten fundamentalen Wandelanleihen-Ratings. In diesem Schritt kombinierten die Anlageverwalter ESG-bereinigte fundamentale Wandelanleihen-Ratings mit etablierten Instrumenten der traditionellen Anlageverwaltung, um fundiertere Anlageentscheidungen treffen zu können.

- Portfolioüberwachung

Die Anlageverwalter überwachten täglich die ESG-Faktoren, um wesentliche Änderungen der ESG-Faktoren bei den zugrunde liegenden Wertpapieren zu erkennen, und nahmen eine regelmässige Neubeurteilung des Portfolios vor, um zu entscheiden, ob Positionen im Portfolio vergrössert oder verringert werden sollten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Subfonds verwendete keinen Referenzwert für die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale.

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

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Robotics Equity Fund (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) AI and Robotics Equity Fund (seit dem 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IXGN09NFGX1E64

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Das folgende Merkmal wird mit dem Finanzprodukt beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Investition von mindestens 51% des Vermögens in Unternehmen, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

Inwieweit die durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, ist in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dieses Anhangs angegeben.

Der Referenzindex ist ein breiter Marktindex, der die Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder einbezieht und daher nicht darauf ausgelegt ist, mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen übereinzustimmen. Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen monatlichen Profilen berechnet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

- Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung des Finanzprodukts war höher als die des Referenzwerts.
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Finanzprodukts: 6,54
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Referenzwerts: 6,50
- 66,53% des Vermögens wurden in Unternehmen investiert, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

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

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Portfolio	Indikatorleistung
AAA: 21,83%, AA: 36,86%, A: 18,15%, BBB: 9,59%, BB: 5,75%, B: 0,00%, CCC: 1,32%, Nicht bewertbar**: 0,55%, Keine Datenabdeckung**: 5,94%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
5,15	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
5,92	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
6,39	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Grün: 94,87%, Gelb: 1,32%, Orange: 0,00%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,55%, Keine Datenabdeckung**: 3,26%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Portfolio	Indikatorleistung
AAA: 10,08%, AA: 44,96%, A: 19,17%, BBB: 14,52%, BB: 3,98%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 2,07%, Keine Datenabdeckung**: 5,23%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
5,24	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
5,5	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales:

	1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
6,25	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Grün: 90,34%, Gelb: 2,58%, Orange: 2,06%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 2,07%, Keine Datenabdeckung**: 2,95%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Keine Angaben.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?**

Keine Angaben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:



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

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,77	USA
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	Informationstechnologie	3,47	Kanada
SYNOPSIS INC	Informationstechnologie	3,46	USA
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	3,45	Niederlande
DATADOG INC - CLASS A	Informationstechnologie	3,44	USA
MANHATTAN ASSOCIATES INC	Informationstechnologie	3,40	USA
AUTODESK INC	Informationstechnologie	3,38	USA
DYNATRACE INC	Informationstechnologie	3,32	USA
JBT MAREL CORP	Industrie	3,24	USA
DEXCOM INC	Gesundheitswesen	3,16	USA
CADENCE DESIGN SYS INC	Informationstechnologie	3,11	USA
VALMET OYJ	Industrie	3,08	Finnland
VERRA MOBILITY CORP	Industrie	3,07	USA
SAMSARA INC-CL A	Informationstechnologie	2,99	USA
IMPINJ INC	Informationstechnologie	2,97	USA

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

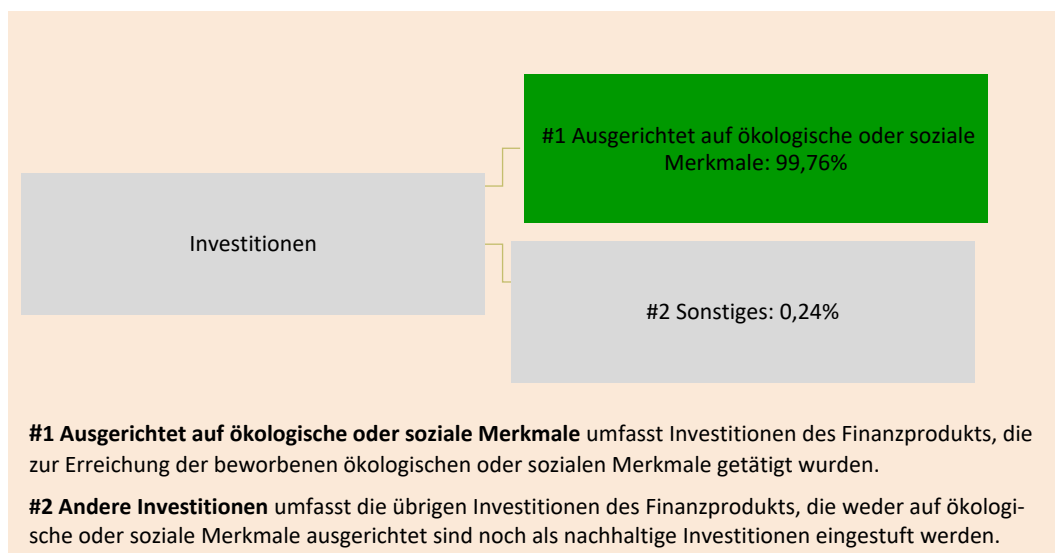


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Keine Angaben

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.



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

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

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestands“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



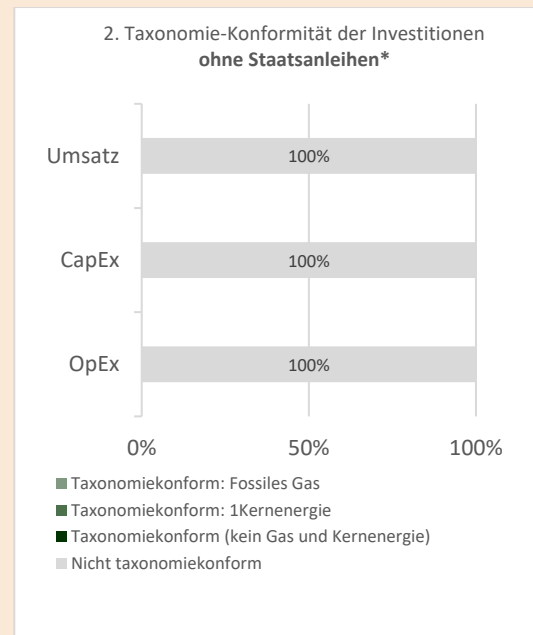
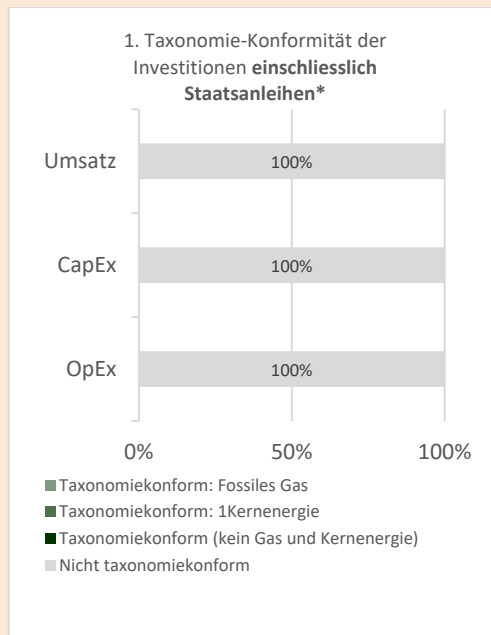
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine Angaben.

- **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?**

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Environmental Impact Equity Fund (bis zum 04.07.2024)

Climate Solutions Equity Fund (ab dem 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ONE03IVH6FWW93

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 66,68%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Das nachhaltige Anlageziel dieses Subfonds besteht darin, nachhaltige Anlagen gemäß der Methodik von UBS Asset Management nach Artikel 2 (17) in Unternehmen zu tätigen, die die Anforderungen von SFDR Artikel 2 (17) erfüllen und Teil des proprietären Universums „Klimaschutzlösungen“ sind. Die Kriterien für die Aufnahme in das proprietäre Universum „Klimaschutzlösungen“ werden in der nachfolgenden Frage separat beschrieben.

Um sein nachhaltiges Anlageziel zu erreichen, verfolgt der Subfonds einen Anlageansatz, durch den sichergestellt wird, dass die infrage kommenden Vermögenswerte die folgenden Kriterien erfüllen:

1. **Gute Unternehmensführung:** Die Unternehmen weisen solide Unternehmensführungspraktiken auf. Dazu gehören solide Managementstrukturen, gute Arbeitnehmerbeziehungen und die Einhaltung steuerlicher Verpflichtungen. Nähere Informationen dazu finden sich in den entsprechenden Abschnitten dieses Anhangs.
2. **Keine erhebliche Beeinträchtigung:** Die Unternehmen dürfen ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen, wie in den entsprechenden Abschnitten dieses Anhangs näher beschrieben.
3. **Positiver Beitrag:**

Der Anlageverwalter identifiziert anhand der Zulassungskriterien für „Klimaschutzlösungen“ Unternehmen, die für eine Anlage durch den Subfonds infrage kommen. Zulässige Unternehmen bieten Produkte und Dienstleistungen an, die sich mit Fragen des Klimaschutzes und der Anpassung an die Anforderungen einer kohlenstoffarmen Wirtschaft befassen und gleichzeitig die folgenden Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) unterstützen:

- Ziel 6: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen
- Ziel 7: Bezahlbare saubere Energie
- Ziel 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur
- Ziel 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden
- Ziel 12: Nachhaltige/r Konsum und Produktion
- Ziel 13: Maßnahmen zum Klimaschutz

Unter Verwendung verschiedener Datenquellen, darunter eigene Analysen des Anlageverwalters sowie Daten von Drittanbietern, werden Unternehmen anhand der Ausrichtung ihrer Umsätze oder Investitionsausgaben auf die oben genannten SDGs als Anbieter von „Klimaschutzlösungen“ bewertet. Der Subfonds darf außerdem bis zu 10% des Portfolios in Lösungsunternehmen investieren, bei denen nur marginale Umsätze oder Investitionsausgaben mit den oben genannten SDGs in Einklang stehen, wenn der Anlageverwalter zu der Einschätzung gelangt, dass diese Unternehmen wichtige und innovative Lösungen oder neue Technologien entwickeln oder produzieren, die mit den oben genannten SDGs in Einklang stehen.

Die Bewertung konzentriert sich auf die positive Ausrichtung; die negativen Auswirkungen bestimmter Unternehmen auf die UN-SDGs werden möglicherweise nicht systematisch berücksichtigt.

Weitere Informationen zur Methodik von UBS Asset Management nach Artikel 2 (17) und zu den Mindestanforderungen für positive Beiträge finden Sie unter <https://www.ubs.com/global/en/legal/sfdr.html>.

Bei den Berechnungen werden Anlagen in Barmitteln sowie zur Absicherung eingesetzte Derivate nicht berücksichtigt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

Während dieses Bezugszeitraums wurden 90,97% des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und andere Beteiligungen an Unternehmen investiert, die sich in Nachhaltigkeitsthemen engagieren, welche der Portfoliomanager für den Weg zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft als entscheidend erachtet.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren fortlaufend im Bezugszeitraum überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar und sind nicht repräsentativ für die Werte des Nachhaltigkeitsindikators an anderen Tagen im Geschäftsjahr.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Ausschlüsse von CSAM**	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt)
Ausrichtung von Anlagen auf die SDG-Ziele	Der Indikator misst den Grad der Produktausrichtung der Emittenten (gemessen am Gesamtumsatz, der mit einer einzigen Produktlinie oder einer Gruppe ähnlicher Produkte erzielt wird) im Portfolio an den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDG), die in den gesetzlichen Produktinformationen aufgeführt sind. Credit Suisse Asset Management bewertet die Ausrichtung eines Emittenten auf die für den Subfonds relevanten SDG-Zielen anhand von Daten von Fremdanbietern und wendet eigene Methoden und eigenes Research an.	Erläuterung der Ausrichtung der Anlageexposition auf ein spezifisches SDG-Ziel (weitere Informationen zur Performance dieses Indikators finden Sie im Folgenden)

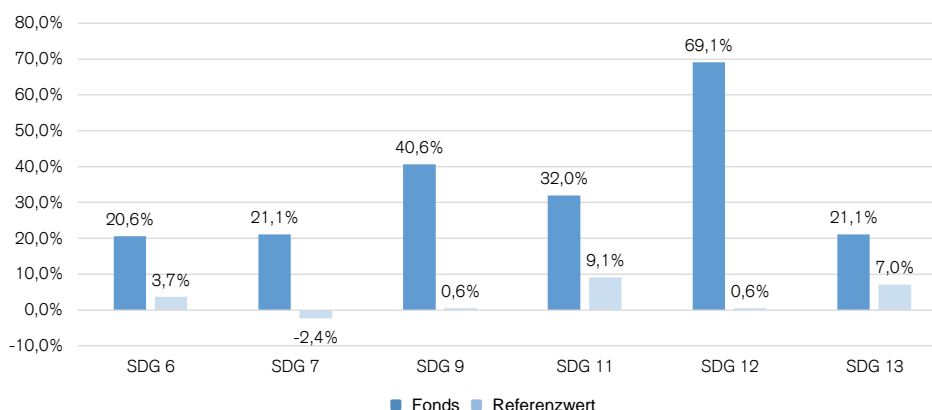
* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

Ausrichtung von Anlagen auf die SDG-Ziele

Der Gesamtbeitrag des Subfonds zur Nachhaltigkeit wird im Folgenden als Investitionsanteil in Unternehmen dargestellt, die an den SDG-Zielen orientierte Produkte und Dienstleistungen anbieten. Die Grafik unten zeigt den Beitrag der Investitionen des Subfonds zu den SDG.

Ausrichtung auf die SDG-Ziele: Subfonds ggü. Referenzwert zum 31.05.2024



CSAM wendet eine eigene Methode zur Berechnung der oben genannten SDG-Ausrichtung des CS (Lux) Environmental Impact Fund und des MSCI ESG Leaders Index (auch als Referenzwert in diesem Dokument bezeichnet) an. Dieser themenbezogene Fonds tätigt Anlagen in Unternehmen, die zu SDG-Zielen beitragen, während der MSCI ESG Leaders Index als globaler Index die Wertentwicklung von Unternehmen abbildet, die gegenüber vergleichbaren Branchenunternehmen hohe Ratings für Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung ("ESG") aufweisen. Folglich übertrifft der CS (Lux) Environmental Impact Equity Fund den Referenzwert aufgrund des auf die SDG-Ziele ausgerichteten Ansatzes. Darüber hinaus ist zu beachten, dass einige SDG-Ziele unter Umständen doppelt gezählt wurden, da die Produkt- und Dienstleistungsangebote der Unternehmen, in die investiert wird, auf mehrere SDG-Ziele ausgerichtet sind.

Das Anlageteam erfasste die Daten auf Ebene der einzelnen Wertpapiere von MSCI zur SDG-Ausrichtung auf Produktebene (gemessen am Gesamtumsatz, der mit einer einzigen Produktlinie oder einer Gruppe ähnlicher Produkte erzielt wird). Bei der kombinierten Bewertung auf Portfolioebene wurden die Bewertungen der einzelnen Wertpapiere in beiden Portfolios im Berichtszeitraum zusammengerechnet.

Zur Illustrierung des Beitrags des Subfonds zu den SDG-Zielen werden einige Beispiele für die betreffenden Investitionen im Bezugszeitraum im Folgenden beschrieben (eine Übersicht über die KPIs einzelner Unternehmen findet sich in Tabelle 1):

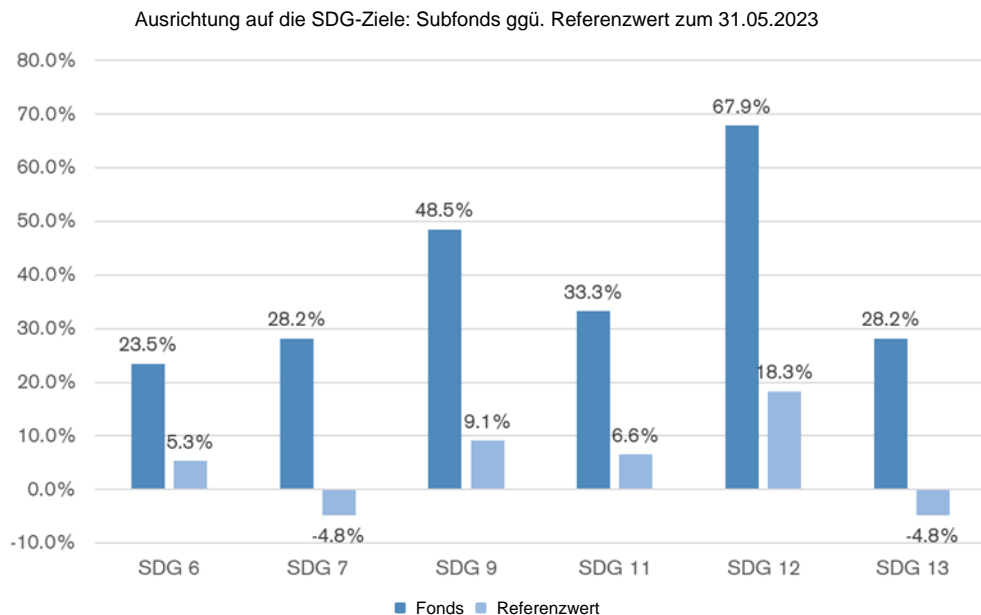
- SDG 6: Der Subfonds investierte in Unternehmen, die direkt in den Sektoren Wasserversorgung und Abwasserbehandlung tätig sind und welche die Verfügbarkeit und das Kreislaufprofil von Wasser verbessern. Darüber hinaus investiert der Subfonds in Industrieunternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen die Wassereffizienz fördern und die Wasserintensität von Branchen wie der Halbleiterindustrie und dem Gastgewerbe verringern.
- SDG 7: Die Investitionen des Subfonds sind in zweifacher Hinsicht auf das Ziel SDG 7 ausgerichtet: zum einen durch Anlagen in Unternehmen, die in der Lieferkette für erneuerbare Energien tätig sind, wie z.B. Hersteller von Windturbinen und Solarmodulen, und zum anderen durch Anlagen in Unternehmen, die durch den Einsatz ihrer Produkte Energieeinsparungen – vermiedener Verbrauch – vorantreiben, wie z.B. durch effiziente Beleuchtung oder effiziente Leistungshalbleiter.
- SDG 9: Die Investitionen des Subfonds waren auf resiliente Infrastruktur ausgerichtet, indem in Unternehmen investiert wurde, die in den Bereichen dezentrale Energieerzeugung und intelligente Infrastruktur tätig sind. Die Unternehmen des Portfolios verbessern in hohem Masse das Nachhaltigkeitsprofil ihrer Kunden, die in der Regel in Branchen tätig sind, in denen Effizienzsteigerungen beispielsweise beim Energie- oder Wasserverbrauch sowohl in wirtschaftlicher als auch in nachhaltigkeitsbezogener Hinsicht grosse Auswirkungen haben.
- SDG 11: Die Investitionen des Subfonds waren auf das Ziel SDG 11 in erster Linie durch die Anlage in Unternehmen ausgerichtet, die im Segment Internet der Dinge (IoT) tätig sind und deren Geschäftstätigkeit die Effizienz der Grundinfrastruktur – Wasser, Energie, Abfall, Transport – in städtischen Gebieten verbessert. Darüber hinaus wirken sich die Investitionen der Unternehmen in die Elektrifizierung des Energie-, Gebäude- und Verkehrssektors durch die Verbesserung der Luftqualität besonders positiv auf das Nachhaltigkeitsprofil von Stadtgebieten aus.

- **SDG 12:** Der Subfonds ist auf das Ziel SDG 12 in erster Linie durch seine Anlagen in Unternehmen ausgerichtet, die die Kreislaufwirtschaft vorantreiben, oder durch Unternehmen mit effizienteren Prozessen/Produkten, die die Ziele von SDG 12 unterstützen. Der Subfonds investierte in Unternehmen, die in der Lebensmittelbranche tätig sind – wie Hersteller von Zutaten mit längerer Haltbarkeit oder Produzenten von Proteinen mit besserer Futterverwertung – sowie in Unternehmen in der Papier- und Verpackungsindustrie, die den Ersatz von Kunststoff fördern und die Umweltauswirkungen verschiedener Konsumgüter durch bessere Recyclingprofile verringern.
- **SDG 13:** Die Investitionen des Subfonds waren im gesamten Portfolio auf das SDG-Ziel 13 ausgerichtet. Der Subfonds investierte in nachhaltige Unternehmen in den Bereichen Rohstoffe, Wasser und nachhaltige Forstwirtschaft, die besonders gut auf das SDG-Ziel 13 ausgerichtet waren, indem der innere Wert natürlicher Ressourcen in das Geschäftsmodell der Unternehmen, in die investiert wird, einbezogen wird.

Die SDG-Ausrichtung kann "stark ausgerichtet", "ausgerichtet", "neutral", "fehlausgerichtet" oder "stark fehlausgerichtet" sein. Zur Feststellung der SDG-Nettoproduktausrichtung werden nur Portfolio- und Benchmarkgewichtungen von Unternehmen herangezogen, die mit "stark ausgerichtet", "ausgerichtet", "fehlausgerichtet" oder "stark fehlausgerichtet" bewertet wurden. Unternehmen, die mit "stark ausgerichtet" und "ausgerichtet" bewertet wurden, bedeuten ein positives Engagement. Unternehmen, die mit "fehlausgerichtet" oder "stark fehlausgerichtet" bewertet wurden, bedeuten ein negatives Engagement. Die Nettoproduktausrichtung wird durch die Summe beider Teile berechnet und kann positiv oder negativ sein. In "MSCI SDG Alignment Methodology, MSCI ESG Research, September 2020" sind weitere Informationen über die SDG-Ausrichtungsmethode zu finden. Weitere Informationen sind auch bei MSCI zu finden unter ESG Investing – Impact Solutions: [msci.com/our-solutions/esg-investing/impact-solutions](https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/impact-solutions).

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Grafik enthält Daten zur Ausrichtung auf die SDG-Ziele aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.



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

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Bei der Bewertung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do No Significant Harm“ bzw. „DNSH“) berücksichtigen wir ausgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Die Auswahl der Indikatoren basiert auf deren Verfügbarkeit und Angemessenheit. Diese Indikatoren werden zu einem Signal kombiniert, das auf den jeweils individuellen Schwellenwerten der einzelnen Indikatoren basiert. Bereits ein Verstoß gegen einen einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition die DNSH-Kriterien nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die mehr als 1% ihres Umsatzes mit der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, dem Vertrieb oder der Raffination von Steinkohle oder Braunkohle erzielen, werden ausgeschlossen;
- Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Exploration, der Gewinnung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölkraftstoffen erzielen, werden ausgeschlossen;
- Unternehmen, die mehr als 50% ihres Umsatzes mit der Exploration, der Gewinnung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen;
- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus der Verstromung von Kraftwerkskohle überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Die folgenden PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 „Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken“

1.13 „Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen“

1.15. „THG-Emissionsintensität“

1.16. „Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen“

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

Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

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

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

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



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“: Unternehmen, die mehr als 1% ihres Umsatzes mit der Exploration, dem Abbau, der Gewinnung, dem Vertrieb oder der Raffination von Steinkohle oder Braunkohle erzielen, werden ausgeschlossen;

- Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Exploration, der Gewinnung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölkraftstoffen erzielen, werden ausgeschlossen;

- Unternehmen, die mehr als 50% ihres Umsatzes mit der Exploration, der Gewinnung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen;

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus der Verstromung von Kraftwerkskohle überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Bei der Bewertung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do No Significant Harm“ bzw. „DNSH“) berücksichtigen wir ausgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Die Auswahl der Indikatoren basiert auf deren Verfügbarkeit und Angemessenheit. Diese Indikatoren werden zu einem Signal kombiniert, das auf den jeweils individuellen Schwellenwerten der einzelnen Indikatoren basiert. Bereits ein Verstoß gegen einen einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition die DNSH-Kriterien nicht erfüllt. Die folgenden PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 „Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken“

1.13 „Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen“

1.15. „THG-Emissionsintensität“

1.16. „Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen“

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	Rohstoffe	4,28	Dänemark
BYD CO LTD-H	Nicht-Basiskonsumgüter	3,60	Volksrepublik China
NORDEX SE	Industrie	3,44	Deutschland
ITRON INC	Informationstechnologie	3,43	USA
WASTE MANAGEMENT INC	Industrie	3,29	USA
PENTAIR PLC	Industrie	3,18	Irland
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	Industrie	3,14	USA
IMI PLC	Industrie	2,98	Vereinigtes Königreich
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	Informationstechnologie	2,97	Norwegen
ACUITY INC	Industrie	2,97	USA
NVENT ELECTRIC PLC	Industrie	2,89	Irland
VALMET OYJ	Industrie	2,76	Finnland
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	Nicht-Basiskonsumgüter	2,75	Cayman-Inseln
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	Industrie	2,71	USA
ECOLAB INC	Rohstoffe	2,69	USA

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025.

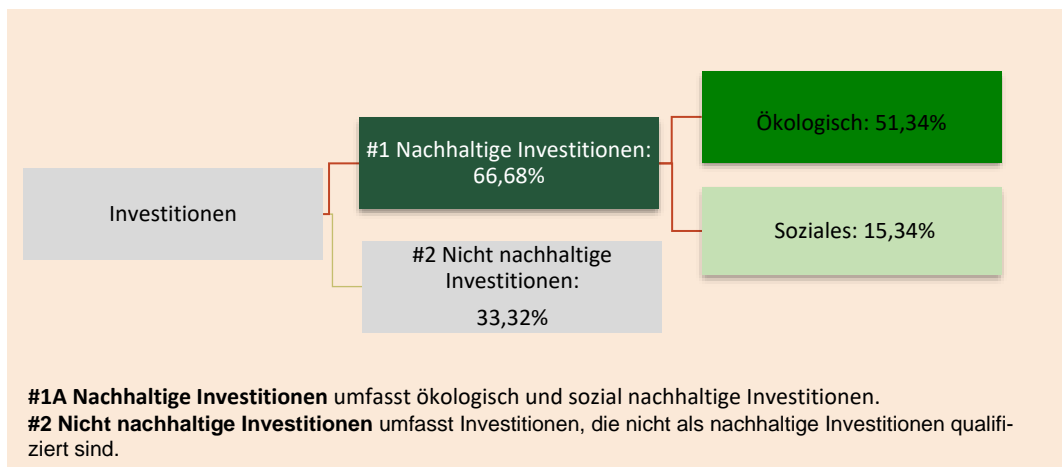


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Finanzprodukts 66,68%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.



*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Es war nicht möglich, Daten zu den in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Umweltzielen sowie dazu zu erheben, inwieweit die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftlichen Aktivitäten getätigt werden, die gemäß Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig gelten („taxonomiekonforme Anlage“). Auf dieser Grundlage weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

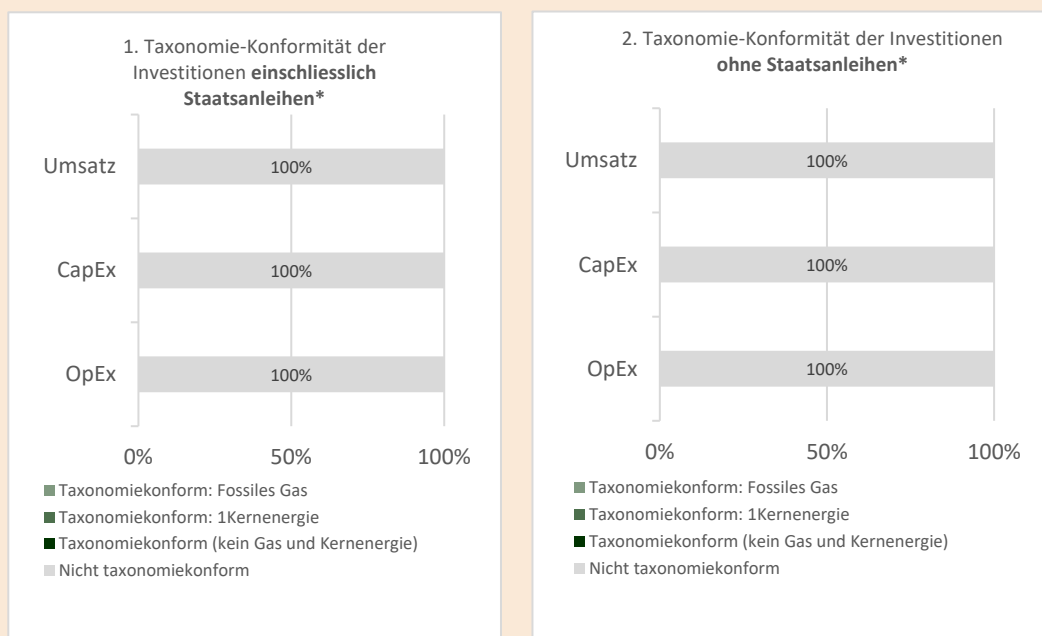
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

● **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?**

- Ja:
 - In fossilem Gas
 - In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Es besteht keine Verpflichtung zu einem Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie entsprechen nur dann der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Keine Angaben. Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.



- **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beträgt 80%.



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

Keine Angaben



- **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Während des Bezugszeitraums wurde das nachhaltige Ziel durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**


Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf das nachhaltige Investitionsziel ausgerichtet ist.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Keine Angaben.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Keine Angaben.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Digital Health Equity Fund (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) Digital Health Equity Fund (seit dem 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300U9YHD0HTSG6828

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Das folgende Merkmal wird mit dem Finanzprodukt beworben:

Der Subfonds investiert 80% seines Nettovermögens weltweit in Aktien und andere Beteiligungen von Unternehmen aus einem auf ökologische und soziale Faktoren und den sozialen Themenbereich „digitale Gesundheit“ ausgerichteten Universum. Dabei werden Auswahlkriterien aus dem Bereich „digitale Gesundheit“ verwendet, um Unternehmen zu identifizieren, die in dieses Universum digitaler Gesundheitsunternehmen aufgenommen werden sollen.

Zulässige Unternehmen sind im Gesundheitssektor tätig, setzen Technologie ein und tragen zu folgenden Unterthemen bei:

Forschung und Entwicklung im Gesundheitswesen unter Einsatz von Technologie und/oder Behandlungen im Gesundheitswesen unter Einsatz von Technologie und/oder Effizienzsteigerungen im Gesundheitswesen unter Einsatz von Technologie.

Unter Verwendung verschiedener Datenquellen, darunter eigene Analysen des Anlageverwalters sowie Daten von Drittanbietern, wird anhand der Ausrichtung der Umsätze oder Investitionsausgaben eines Unternehmens auf die oben genannten Unterthemen bewertet, ob es „digitale Gesundheitsleistungen“ unter Einsatz von Technologie bereitstellt.

Der Referenzindex ist ein breiter Marktindex, der die Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder einbezieht und daher nicht darauf ausgelegt ist, mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen übereinzustimmen. Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

Der Subfonds investiert 88,48% seines Nettovermögens weltweit in Aktien und andere Beteiligungen von Unternehmen aus einem auf ökologische und soziale Faktoren und den sozialen Themenbereich „digitale Gesundheit“ ausgerichteten Universum. Dabei werden Auswahlkriterien aus dem Bereich „digitale Gesundheit“ verwendet, um Unternehmen zu identifizieren, die in dieses Universum digitaler Gesundheitsunternehmen aufgenommen werden sollen.

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

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 4,00%, AA: 5,82%, A: 25,72%, BBB: 44,70%, BB: 4,73%, B: 9,00%, CCC: 1,20%, Nicht bewertbar**: 0,18%, Keine Datenabdeckung**: 4,65%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,18	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,44	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	5,93	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 87,51%, Gelb: 8,62%, Orange: 0,85%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,18%, Keine Datenabdeckung**: 2,84%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 2,29%, AA: 8,22%, A: 31,47%, BBB: 22,01%, BB: 20,32%, B: 12,49%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: -0,07%, Keine Datenabdeckung**: 3,27%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,35	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,51	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	5,85	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 91,92%, Gelb: 5,44%, Orange: 0,54%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: -0,07%, Keine Datenabdeckung**: 2,16%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Keine Angaben.

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?

Keine Angaben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	Gesundheitswesen	5,57	USA
TRANSMEDICS GROUP INC	Gesundheitswesen	5,16	USA
NATERA INC	Gesundheitswesen	4,65	USA
REDCARE PHARMACY NV	Basiskonsumgüter	4,28	Niederlande
ZEALAND PHARMA A/S	Gesundheitswesen	3,99	Dänemark
MEDLEY INC	Gesundheitswesen	3,76	Japan
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	Gesundheitswesen	3,69	USA
ZAI LAB LTD	Gesundheitswesen	3,66	Cayman-Inseln
IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	Gesundheitswesen	3,54	USA
DOXIMITY INC-CLASS A	Gesundheitswesen	3,53	USA
INTUITIVE SURGICAL INC	Gesundheitswesen	3,52	USA
JMDC INC	Gesundheitswesen	3,36	Japan
DEXCOM INC	Gesundheitswesen	3,34	USA
EXACT SCIENCES CORP	Gesundheitswesen	3,15	USA
SCHRODINGER INC	Gesundheitswesen	3,14	USA

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Keine Angaben

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

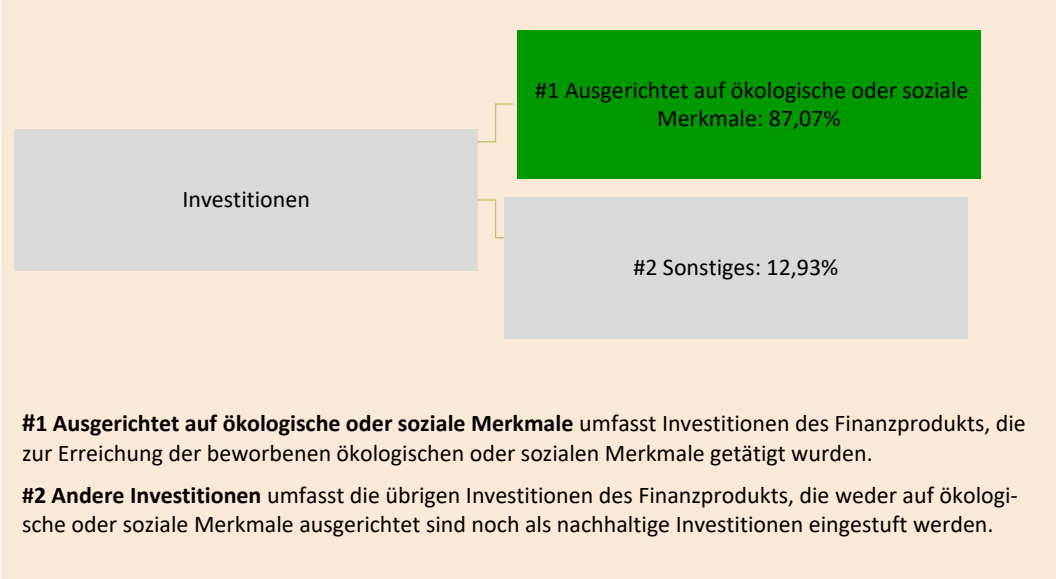
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermittelbar daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestands“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine Angaben.

Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

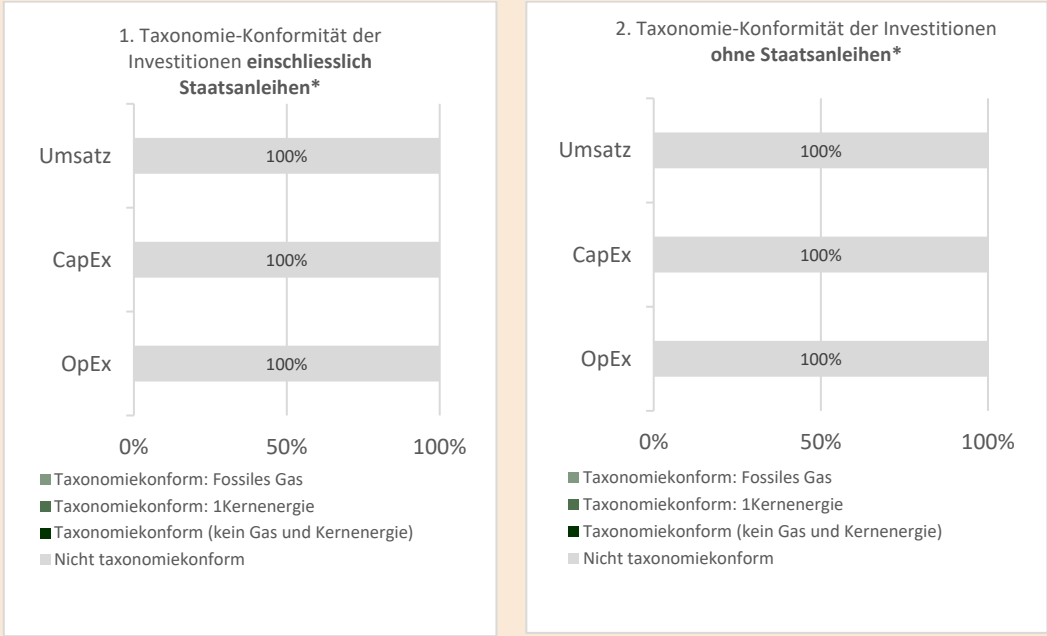
- Ja:
 - In fossilem Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Keine Angaben.



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



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Energy Evolution Equity Fund (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) Energy Solutions Equity Fund (zum 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800516AW67OZZOZ43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 97,78% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Das folgende Merkmal wird mit dem Finanzprodukt beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder eine kombinierte UBS-ESG-Bewertung zwischen 7 und 10 (was auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil hinweist).

Der Referenzindex ist ein breiter Marktindex, der die Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder einbezieht und daher nicht darauf ausgelegt ist, mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen übereinzustimmen. Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen. Das vorstehende Merkmal wird anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

Es gibt keine kombinierte UBS-ESG-Mindestbewertung, die auf Ebene der einzelnen Anlagen erreicht werden muss.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung des Finanzprodukts war höher als die des Referenzwerts.

- Kombinierte UBS-Bewertung des Finanzprodukts: 6,67
- Kombinierte UBS-Bewertung des Referenzwerts: 6,50

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

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 16,85%, AA: 24,42%, A: 33,90%, BBB: 5,68% BB: 4,43%, B: 4,09%, CCC: 1,21%, Nicht bewertbar**: 0,46%, Keine Datenabdeckung**: 8,97%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%

Score der Säule Umwelt	5,56	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,66	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,11	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 62,14%, Gelb: 25,12%, Orange: 3,31%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,46%, Keine Datenabdeckung**: 8,97%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 18,87%, AA: 27,97%, A: 21,47%, BBB: 7,99%, BB: 4,06%, B: 3,58%, CCC: 1,38%, Nicht bewertbar**: 1,04%, Keine Datenabdeckung**: 13,63%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,96	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,52	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,06	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 64,53%, Gelb: 19,20%, Orange: 1,60%,	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100%

	Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,04%, Keine Datenabdeckung**: 13,63%	Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstöße werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, zu den vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beizutragen

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

Bei der Bewertung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do No Significant Harm“ bzw. „DNSH“) berücksichtigen wir ausgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Die Auswahl der Indikatoren basiert auf deren Verfügbarkeit und Angemessenheit. Diese Indikatoren werden zu einem Signal kombiniert, das auf den jeweils individuellen Schwellenwerten der einzelnen Indikatoren basiert. Bereits ein Verstoß gegen einen einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition die DNSH-Kriterien nicht erfüllt.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus der Verstromung von Kraftwerkskohle überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Die folgenden PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 „Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken“

1.13 „Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen“

1.15. „THG-Emissionsintensität“

1.16. „Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen“

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

Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

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

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

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



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus der Verstromung von Kraftwerkskohle überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Bei der Bewertung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do No Significant Harm“ bzw. „DNSH“) berücksichtigen wir ausgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Die Auswahl der Indikatoren basiert auf deren Verfügbarkeit und Angemessenheit. Diese Indikatoren werden zu einem Signal kombiniert, das auf den jeweils individuellen Schwellenwerten der einzelnen Indikatoren basiert. Bereits ein Verstoß gegen einen einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition die DNSH-Kriterien nicht erfüllt. Die folgenden PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 „Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken“

1.13 „Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen“

1.15. „THG-Emissionsintensität“

1.16. „Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen“

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
GE VERNOVA INC	Industrie	4,15	USA
CAMECO CORP	Energie	4,00	Kanada
SNAM SPA	Versorger	3,88	Italien
REDEIA CORP SA	Versorger	3,83	Spanien
NUSCALE POWER CORP	Industrie	3,82	USA
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industrie	3,81	China
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	Energie	3,79	Frankreich
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	Versorger	3,76	Italien
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	Versorger	3,58	Spanien
PRYSMIAN SPA	Industrie	3,23	Italien
NEXANS SA	Industrie	3,19	Frankreich
RENEW ENERGY GLOBAL PLC-A	Versorger	3,16	Vereinigtes Königreich
GOLAR LNG LTD	Energie	3,09	Bermuda
E.ON SE	Versorger	3,00	Deutschland
HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE	Finanzen	2,79	USA

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Finanzprodukts 57,36%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

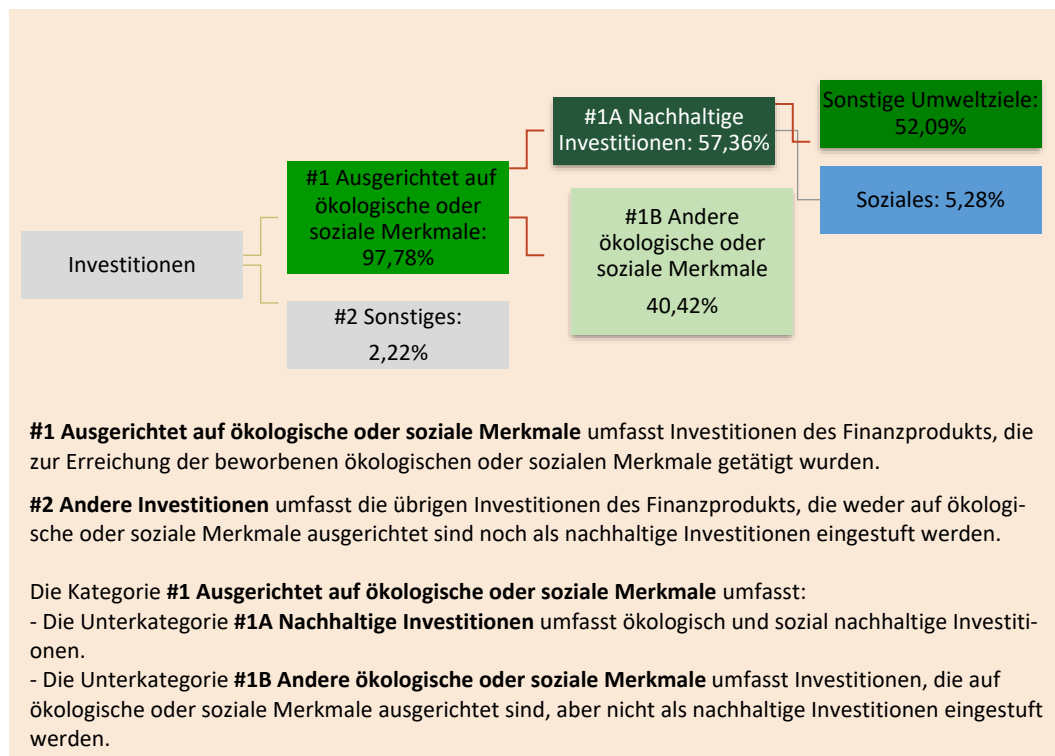
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar er-möglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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



*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten zu den in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Umweltzielen sowie dazu zu erheben, inwieweit die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftlichen Aktivitäten getätigt werden, die gemäß Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig gelten („taxonomiekonforme Anlage“). Auf dieser Grundlage weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

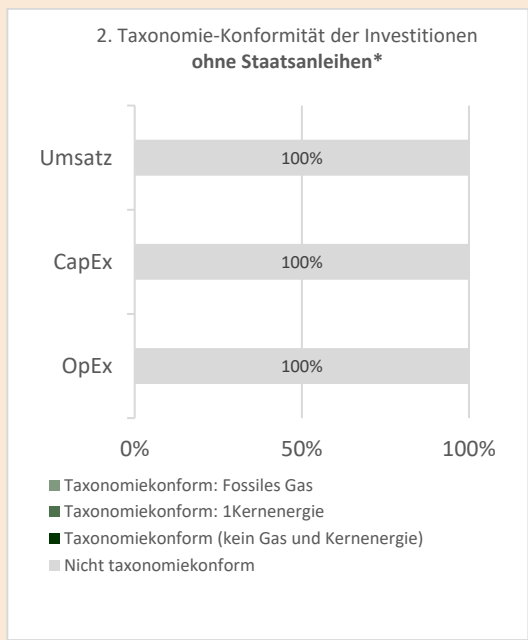
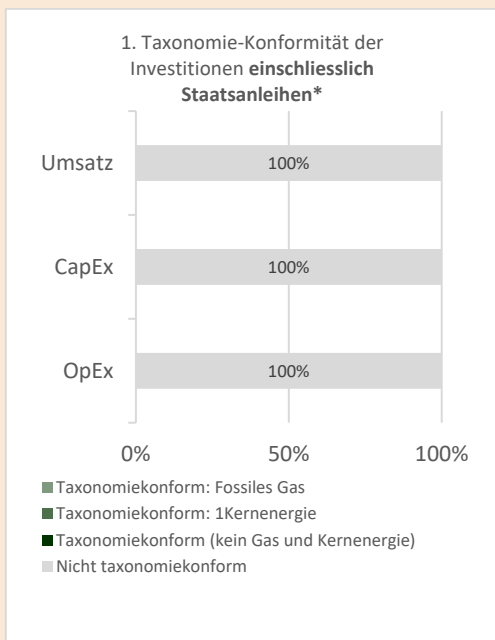
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

● **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?**

- Ja:
 - In fossilem Gas
 - In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

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

Es besteht keine Verpflichtung zu einem Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Keine Angaben.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt „Vermögensallokation“ dieses Anhangs dargelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt „Vermögensallokation“ dieses Anhangs dargelegt.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) European Entrepreneur Equity Fund (seit dem 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300X70P2HLBU5CJ69

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Die folgenden Merkmale werden mit dem Finanzprodukt beworben:

- 1). Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes Kohlenstoffprofil.
- 2). Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Investition von mindestens 51% des Vermögens in Unternehmen, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

Inwieweit die durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, ist in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dieses Anhangs angegeben.

Der Referenzindex ist ein breiter Marktindex, der die Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder einbezieht und daher nicht darauf ausgelegt ist, mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen übereinzustimmen. Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen monatlichen Profilen berechnet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

Während des Bezugszeitraums ergab sich zum 30.05.2025 folgende Situation:

Merkmal 1:

Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) über der des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Finanzprodukts: 86,61 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Referenzwerts: 84,28 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz.

Ein niedriges absolutes Kohlenstoffprofil, wobei ein niedriges absolutes Kohlenstoffprofil als weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Mio. USD Umsatz definiert ist.

Merkmal 2:

Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung des Finanzprodukts war niedriger als die des Referenzwerts.

- Kombinierte UBS-Bewertung des Finanzprodukts: 7,21
- Kombinierte UBS-Bewertung des Referenzwerts: 7,41

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

Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung liegt im Bereich von 7 bis 10 (was auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil hinweist).

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

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 16,01%, AA: 33,49%, A: 35,08%, BBB: 11,80%, BB: 2,40%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,66%, Keine Datenabdeckung**: 0,57%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,80	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,31	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,06	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 63,38%, Gelb: 29,90%, Orange: 6,06%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,66%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 18,48%, AA: 24,47%, A: 27,16%, BBB: 14,96%, BB: 4,28%, B: 0,00%, CCC: 0,86%, Nicht bewertbar**: 6,24%, Keine Datenabdeckung**: 3,56%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,84	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,22	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	5,92	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 66,01%, Gelb: 19,42%, Orange: 4,77%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 6,24%, Keine Datenabdeckung**: 3,56%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Keine Angaben.

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?

Keine Angaben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält. Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Der folgende PAI-Indikator wird aufgrund der beworbenen Merkmale berücksichtigt:

1.3 „THG-Emissionsintensität von Unternehmen, in die investiert wurde“

Der Anlageverwalter wählt Anlagen auf der Grundlage einer niedrigen Scope-1+2-Kohlenstoffintensität aus, entweder absolut oder relativ zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die 15 größten Positionen werden ohne Berücksichtigung von Barmitteln, Derivaten und Aktienswaps berechnet.

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
SAP SE	Informationstechnologie	8,07	Deutschland
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	7,11	Niederlande
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	Kommunikationsdienstleistungen	5,15	Deutschland
BANCA MEDIOLANUM SPA	Finanzen	4,90	Italien
HANNOVER RUECK SE	Finanzen	4,41	Deutschland
HERMES INTERNATIONAL	Nicht-Basiskonsumgüter	4,10	Frankreich
BANKINTER SA	Finanzen	3,81	Spanien
L'OREAL	Basiskonsumgüter	3,57	Frankreich
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	Nicht-Basiskonsumgüter	3,28	Schweiz
NEMETSCHKE SE	Informationstechnologie	3,26	Deutschland
EXOR NV	Finanzen	3,17	Niederlande
ESSILORLUXOTTICA	Gesundheitswesen	3,09	Frankreich
FERROVIAL SE	Industrie	3,05	Niederlande
GENERALI	Finanzen	2,97	Italien
KBC GROUP NV	Finanzen	2,93	Belgien

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Keine Angaben

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

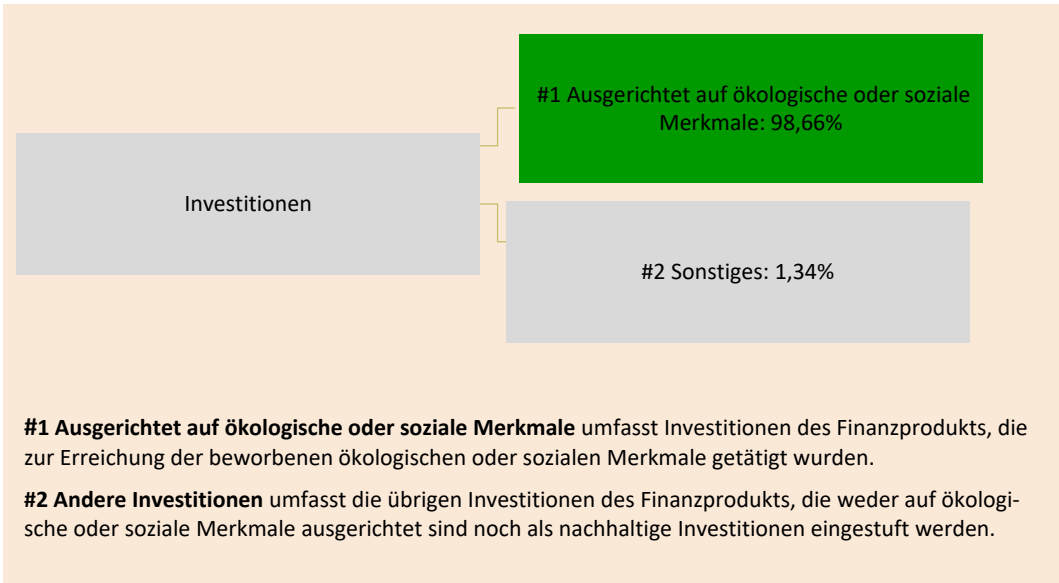
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestands“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



● **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Keine Angaben.

● **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?**

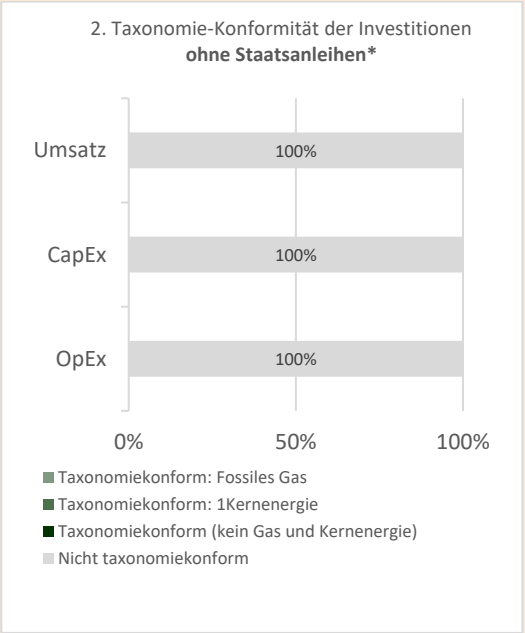
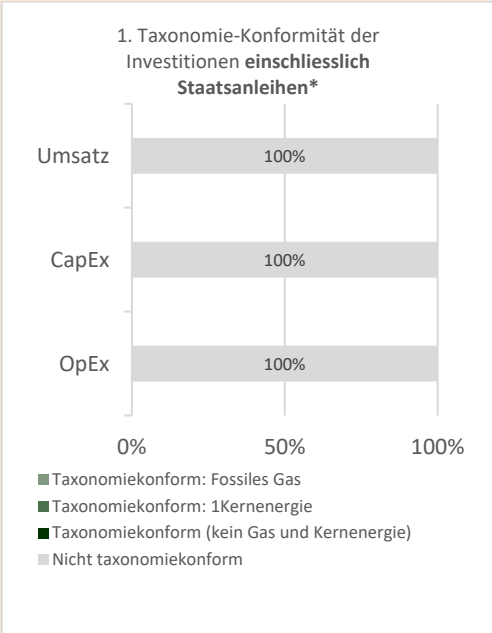
- Ja:
 - In fossilem Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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



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

Keine Angaben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Keine Angaben.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Alpha Long/Short Fund (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) European Small and Mid Cap Equity Long Short Fund (seit dem 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299009KMH01GXQ3WA07

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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

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

Das folgende Merkmal wird mit dem Finanzprodukt beworben:

- Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Investition von mindestens 51% des Vermögens in Unternehmen, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

Inwieweit die durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, ist in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dieses Anhangs angegeben.

Der Referenzindex ist ein breiter Marktindex, der die Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder einbezieht und daher nicht darauf ausgelegt ist, mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen übereinzustimmen. Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen monatlichen Profilen berechnet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.



- Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung des Finanzprodukts war höher als die des Referenzwerts.
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Finanzprodukts: 6,98
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Referenzwerts: 6,75
- 59,18% des Vermögens wurden in Unternehmen investiert, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Die darin enthaltenen Long-Positionen stellen die tatsächlichen Bestände und die Short-Positionen die Verpflichtungen zum Verkauf dar. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden während des Bezugszeitraums durchgehend überwacht (bitte beachten Sie, dass der Bezugszeitraum für diesen Subfonds aufgrund seiner Heraufstufung am 31.12.2022 von einem Artikel 6- zu einem Artikel 8-Subfonds gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 verkürzt wurde). Die nachfolgenden Daten stellen keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeit sindikator*	Portfolio:	Long**	Short**	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA:	21,53%	-16,74%	Anlagenexposure nach ESG-Rating:
	AA:	28,57%	-21,42%	AAA (Höchstwert): 0–100%
	A:	35,69%	-17,40%	AA: 0–100%
	BBB:	5,70%	-4,27%	A: 0–100%
	BB:	1,17%	-2,77%	BBB: 0–100%
	B:	0,42%	-1,36%	BB: 0–100%
	CCC:	0,00%	-0,00%	B: 0–100%
Nicht bewertbar:	k. A.	k. A.	CCC (Tiefstwert): 0–100%	
Keine Datenabdeckung:	1,15%	-0,14%		
Score der Säule Umwelt		6,06	6,31	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales		5,17	5,15	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance		6,55	6,28	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün:	76,74%	-32,00%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen:
	Gelb:	12,22%	-13,87%	Grün: 0–100%
	Orange:	4,12%	-18,09%	Gelb: 0–100%
	Rot:	0,00%	0,00%	Orange: 0–100%
	Nicht bewertbar:	k. A.	k. A.	Rot: 0–100%
Keine Datenabdeckung:	1,15%	-0,14%		
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.			Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt)

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Die Zahlen sind in% des Subfondsengagements angegeben. Langfristige Engagements werden mit positiven Werten und kurzfristige Engagements mit negativen Werten ausgedrückt (ausser bei den Scores der ESG-Säule). Short-Positionen werden durch Index-Futures sowie CFDs (Differenzkontrakte), die den OGAW-Vorschriften entsprechen, implementiert.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Fonds abhängt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2023. Die darin enthaltenen Long-Positionen stellen die tatsächlichen Bestände und die Short-Positionen die Verpflichtungen zum Verkauf dar. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeit indikator*	Portfolio:	Long**	Short**	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA:	20,03%	-11,76%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
	AA:	28,11%	-27,45%	
	A:	22,88%	-22,54%	
	BBB:	7,30%	-8,07%	
	BB:	4,58%	-2,86%	
	B:	0,00%	-0,75%	
	CCC:	0,00%	-0,00%	
	Nicht bewertbar:	k. A.	k. A.	
Keine Datenabdeckung:	4,38%	-1,08%		
Score der Säule Umwelt		5,94	6,00	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales		5,13	5,06	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance		6,65	6,35	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün:	67,63%	-44,84%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
	Gelb:	10,41%	-15,57%	
	Orange:	4,87%	-12,72%	
	Rot:	0,00%	-0,38%	
	Nicht bewertbar:	k. A.	k. A.	
Keine Datenabdeckung:	4,38%	-1,08%		
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.			Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllt während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt)

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Die Zahlen sind in% des Subfondsengagements angegeben. Langfristige Engagements werden mit positiven Werten und kurzfristige Engagements mit negativen Werten ausgedrückt (ausser bei den Scores der ESG-Säule). Short-Positionen werden durch Index-Futures sowie CFDs (Differenzkontrakte), die den OGAW-Vorschriften entsprechen, implementiert.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Fonds abhängt.

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

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess. Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

- 1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:
 - Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

- 1.10 „Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen“:
 - Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

- 1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:
 - UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
SCOUT24 SE	Kommunikationsdienstleistungen	5,45	Deutschland
LEG IMMOBILIEN SE	Immobilien	4,89	Deutschland
REDCARE PHARMACY NV	Basiskonsumgüter	4,80	Niederlande
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	Kommunikationsdienstleistungen	3,46	Deutschland
KNORR-BREMSE AG	Industrie	3,41	Deutschland
FUCHS SE-PREF	Rohstoffe	3,11	Deutschland
GEA GROUP AG	Industrie	3,07	Deutschland
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	3,06	Republik Irland
TALANX AG	Finanzen	2,46	Deutschland
AUTO1 GROUP SE	Nicht-Basiskonsumgüter	2,40	Deutschland
DOCMORRIS AG	Basiskonsumgüter	2,30	Schweiz
LANXESS AG	Rohstoffe	2,15	Deutschland
ZEALAND PHARMA A/S	Gesundheitswesen	2,11	Dänemark
FERROVIAL SE	Industrie	2,05	Niederlande
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	Finanzen	2,05	Österreich

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Keine Angaben

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

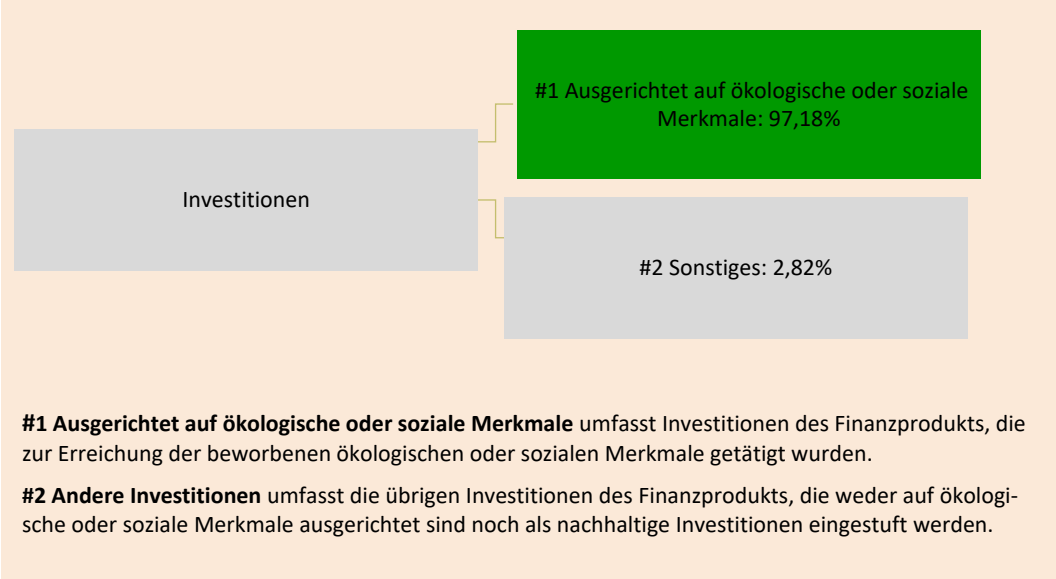
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermittelbar daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestands“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine Angaben.

Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

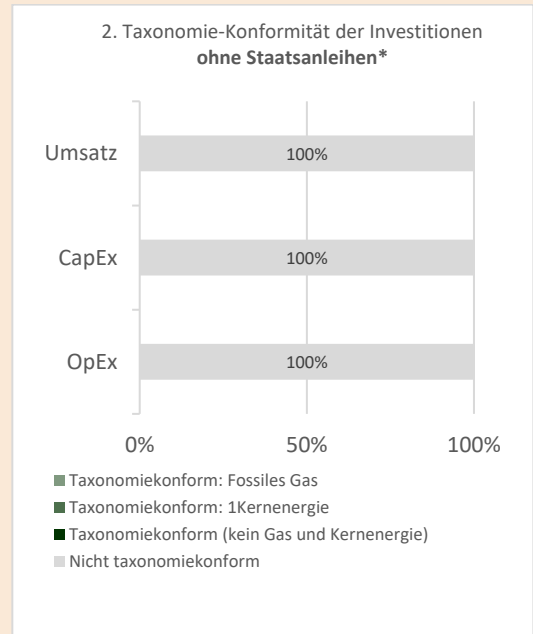
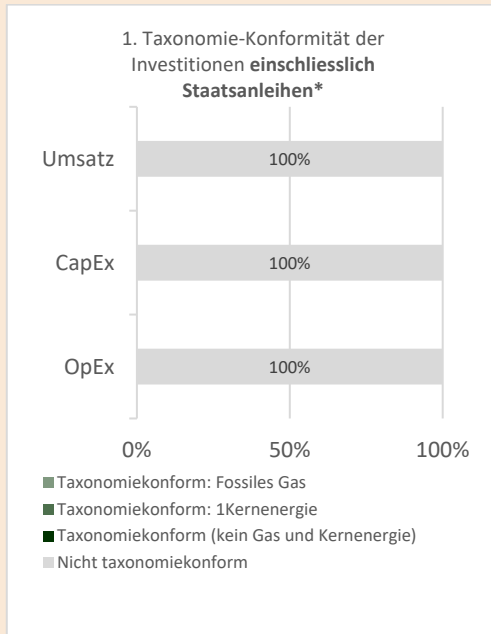
- Ja:
 - In fossilem Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Keine Angaben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Keine Angaben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Keine Angaben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Keine Angaben.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Small and Mid Cap Germany Equity Fund (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) Germany Small and Mid Cap Equity Fund (seit dem 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CSW06IDY57VS53

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Die folgenden Merkmale werden mit dem Finanzprodukt beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes Kohlenstoffprofil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Investition von mindestens 51% des Vermögens in Unternehmen, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

Inwieweit die durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, ist in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dieses Anhangs angegeben.

Der Referenzindex ist ein breiter Marktindex, der die Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder einbezieht und daher nicht darauf ausgelegt ist, mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen übereinzustimmen. Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen monatlichen Profilen berechnet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) unter der des Referenzwerts.
 - Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Finanzprodukts: 100,00 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz.
 - Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Referenzwerts: 101,40 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz.
- Kein niedriges absolutes Kohlenstoffprofil, wobei ein niedriges absolutes Kohlenstoffprofil als weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Mio. USD Umsatz definiert ist.

Merkmal 2:

- Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung des Finanzprodukts war höher als die des Referenzwerts.
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Finanzprodukts: 7,06
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Referenzwerts: 5,23
- 54,32% des Vermögens wurden in Unternehmen investiert, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 22,88%, AA: 28,61%, A: 44,81%, BBB: 1,43%, BB: 0,00%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,04%, Keine Datenabdeckung**: 2,24%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,70	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,08	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,72	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 72,81%, Gelb: 16,83%, Orange: 8,09%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,04%, Keine Datenabdeckung**: 2,24%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstöße werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 14,35%, AA: 39,24%, A: 32,59%, BBB: 8,55%, BB: 1,40%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,24%, Keine Datenabdeckung**: 3,64%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,70	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,86	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,59	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 72,46%, Gelb: 17,82%, Orange: 5,84%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,24%, Keine Datenabdeckung**: 3,64%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Keine Angaben.

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?

Keine Angaben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Der folgende PAI-Indikator wird aufgrund der beworbenen Merkmale berücksichtigt:

1.3 „THG-Emissionsintensität von Unternehmen, in die investiert wurde“

Der Anlageverwalter wählt Anlagen auf der Grundlage einer niedrigen Scope-1+2-Kohlenstoffintensität aus, entweder absolut oder relativ zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
SCOUT24 SE	Kommunikationsdienstleistungen	9,37	Deutschland
GEA GROUP AG	Industrie	5,42	Deutschland
KNORR-BREMSE AG	Industrie	5,13	Deutschland
NEMETSCHKE SE	Informationstechnologie	4,78	Deutschland
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	Kommunikationsdienstleistungen	4,69	Deutschland
LEG IMMOBILIEN SE	Immobilien	4,61	Deutschland
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	Industrie	4,49	Deutschland
TALANX AG	Finanzen	4,38	Deutschland
REDCARE PHARMACY NV	Basiskonsumgüter	4,32	Niederlande
HENSOLDT AG	Industrie	4,26	Deutschland
EVONIK INDUSTRIES AG	Rohstoffe	3,85	Deutschland
KION GROUP AG	Industrie	3,27	Deutschland
FUCHS SE-PREF	Rohstoffe	2,71	Deutschland
THYSSENKRUPP AG	Rohstoffe	2,70	Deutschland
DELIVERY HERO SE	Nicht-Basiskonsumgüter	2,62	Deutschland

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Keine Angaben

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

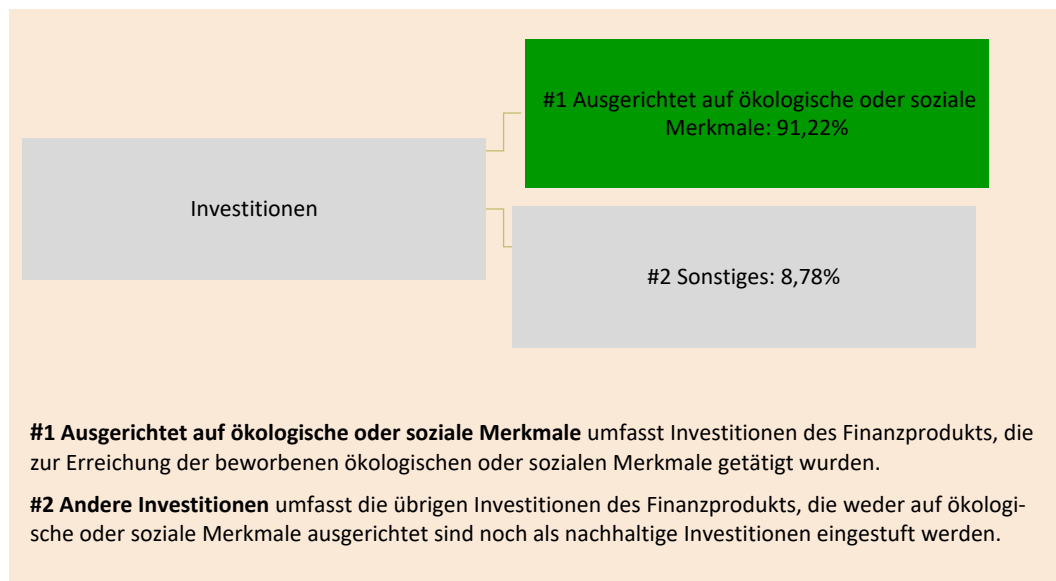
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



● **Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Keine Angaben.

● **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?**

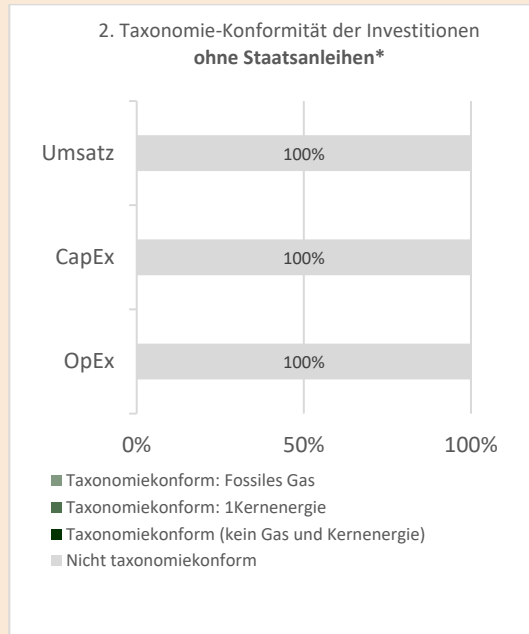
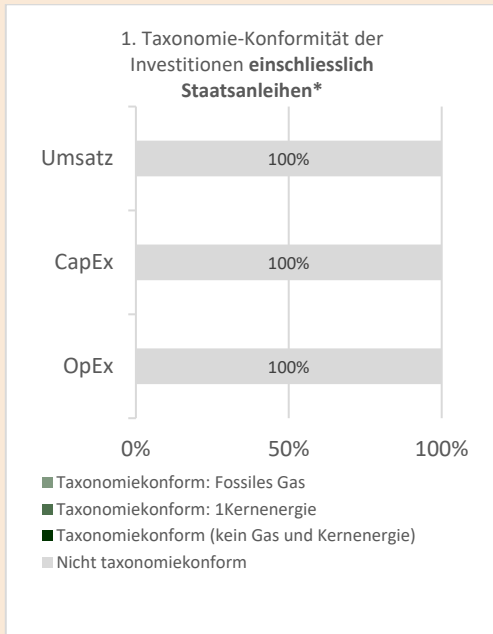
- Ja:
- In fossilem Gas
 - In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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



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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Global Dividend Equity Fund (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) Global Quality Dividend Equity Fund (zum 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900DW03AQININM567

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69,43% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Die folgenden Merkmale werden mit dem Finanzprodukt beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder eine kombinierte UBS-ESG-Bewertung zwischen 7 und 10 (was auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil hinweist).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes Kohlenstoffprofil.

Inwieweit die durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, ist in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dieses Anhangs angegeben.

Der Referenzindex ist ein breiter Marktindex, der die Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder einbezieht und daher nicht darauf ausgelegt ist, mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen übereinzustimmen. Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen monatlichen Profilen berechnet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

Merkmal 1:

Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung des Finanzprodukts war höher als die des Referenzwerts.

- Kombinierte UBS-Bewertung des Finanzprodukts: 7,20
- Kombinierte UBS-Bewertung des Referenzwerts: 6,56

Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung liegt unter dem Bereich von 7 bis 10 (was auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil hinweist).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 lag die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) unter der des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Finanzprodukts: 45,95 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) des Referenzwerts: 95,51 Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz.

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

Ein niedriges absolutes Kohlenstoffprofil, wobei ein niedriges absolutes Kohlenstoffprofil als weniger als 100 Tonnen CO₂-Emissionen pro Mio. USD Umsatz definiert ist.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 24,42%, AA: 31,14%, A: 35,94%, BBB: 7,47%, BB: 0,00%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,03%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,45	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,16	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,01	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 36,00%, Gelb: 32,32%, Orange: 30,65%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,03%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 22,70%, AA: 38,41%, A: 25,69%, BBB: 11,59%, BB: 0,00%, B: 0,00%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,61%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,69	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,2	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,13	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 38,84%, Gelb: 23,58%, Orange: 35,96%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,61%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).
THG-Emissionsintensität	Fonds 77,38 Referenzwert (MSCI World (TR)): 122,95	Tonnen CO ₂ -Äquivalent-Emissionsintensität (TGH-Scopes 1 und 2) pro Mio. USD Umsatz

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, zu den vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beizutragen

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

Bei der Bewertung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do No Significant Harm“ bzw. „DNSH“) berücksichtigen wir ausgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Die Auswahl der Indikatoren basiert auf deren Verfügbarkeit und Angemessenheit. Diese Indikatoren werden zu einem Signal kombiniert, das auf den jeweils individuellen Schwellenwerten der einzelnen Indikatoren basiert. Bereits ein Verstoß gegen einen einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition die DNSH-Kriterien nicht erfüllt.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus der Verstromung von Kraftwerkskohle überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Der folgende PAI-Indikator wird aufgrund der beworbenen Merkmale berücksichtigt:

1.3 „THG-Emissionsintensität von Unternehmen, in die investiert wurde“

- Der Anlageverwalter wählt Anlagen auf der Grundlage einer niedrigen Scope-1+2-Kohlenstoffintensität aus, entweder absolut oder relativ zu einem Referenzwert.

Die folgenden PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 „Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken“

1.13 „Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen“

1.15. „THG-Emissionsintensität“

1.16. „Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen“

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

Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

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

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

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



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus der Verstromung von Kraftwerkskohle überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Der folgende PAI-Indikator wird aufgrund der beworbenen Merkmale berücksichtigt:

1.3 „THG-Emissionsintensität von Unternehmen, in die investiert wurde“

- Der Anlageverwalter wählt Anlagen auf der Grundlage einer niedrigen Scope-1+2-Kohlenstoffintensität aus, entweder absolut oder relativ zu einem Referenzwert.

Bei der Bewertung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do No Significant Harm“ bzw. „DNSH“) berücksichtigen wir ausgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Die Auswahl der Indikatoren basiert auf deren Verfügbarkeit und Angemessenheit. Diese Indikatoren werden zu einem Signal kombiniert, das auf den jeweils individuellen Schwellenwerten der einzelnen Indikatoren basiert. Bereits ein Verstoß gegen einen einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition die DNSH-Kriterien nicht erfüllt. Die folgenden PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 „Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken“

1.13 „Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen“

1.15 „THG-Emissionsintensität“

1.16. „Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen“

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,42	USA
QUALCOMM INC	Informationstechnologie	2,53	USA
PAYCHEX INC	Industrie	2,31	USA
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	Informationstechnologie	2,10	USA
BOOKING HOLDINGS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	2,05	USA
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanzen	2,05	Schweiz
NETAPP INC	Informationstechnologie	2,04	USA
BROADCOM INC	Informationstechnologie	2,04	USA
STEEL DYNAMICS INC	Rohstoffe	1,99	USA

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

JPMORGAN CHASE & CO	Finanzen	1,93	USA
CISCO SYSTEMS INC	Informationstechnologie	1,93	USA
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	1,92	USA
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Informationstechnologie	1,92	USA
SYNCHRONY FINANCIAL	Finanzen	1,86	USA
CHENIERE ENERGY INC	Energie	1,86	USA

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

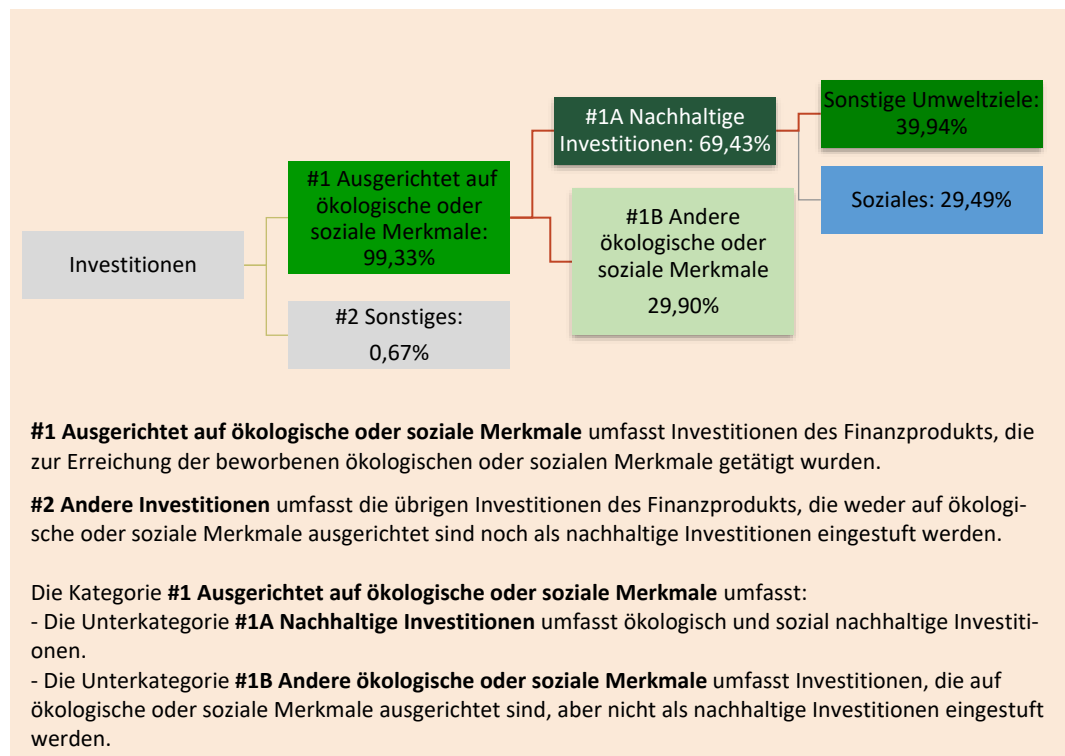


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Finanzprodukts 69,43%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.



*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestands“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



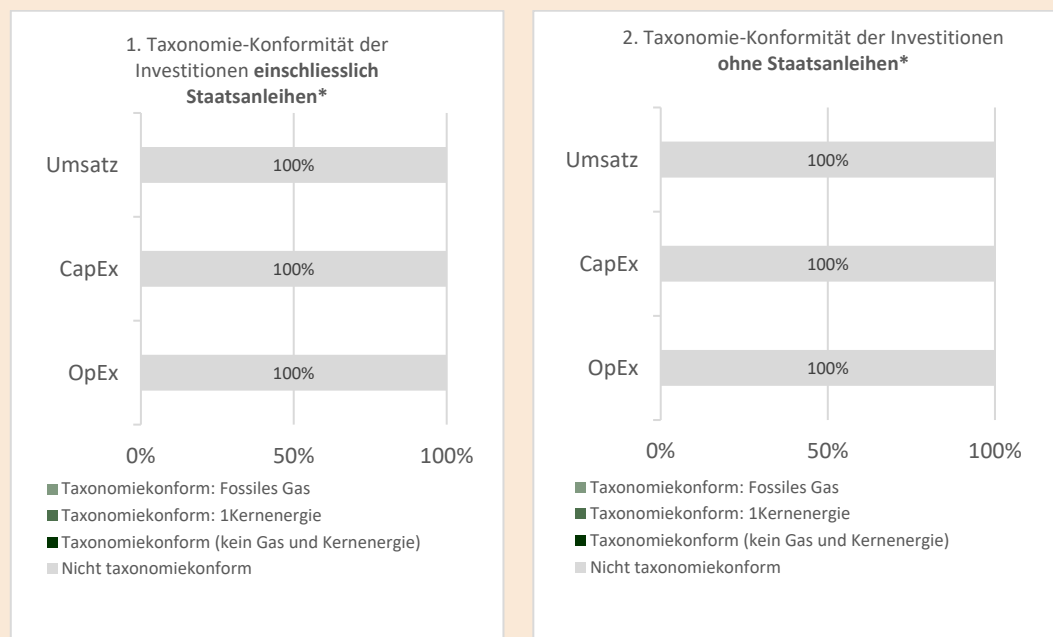
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten zu den in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Umweltzielen sowie dazu zu erheben, inwieweit die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftlichen Aktivitäten getätigt werden, die gemäß Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig gelten („taxonomiekonforme Anlage“). Auf dieser Grundlage weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

● Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

- Ja:
 - In fossilem Gas
 - In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.



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

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

Es besteht keine Verpflichtung zu einem Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Keine Angaben.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt „Vermögensallokation“ dieses Anhangs dargelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt „Vermögensallokation“ dieses Anhangs dargelegt.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Infrastructure Equity Fund (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) Infrastructure Equity Fund (seit dem 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300QKPV23DD64PN86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Das folgende Merkmal wird mit dem Finanzprodukt beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Investition von mindestens 51% des Vermögens in Unternehmen, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

Der Referenzindex ist ein breiter Marktindex, der die Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder einbezieht und daher nicht darauf ausgelegt ist, mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen übereinzustimmen. Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen monatlichen Profilen berechnet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

- Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung des Finanzprodukts war höher als die des Referenzwerts.
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Finanzprodukts: 7,04
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Referenzwerts: 6,92
- 57,90% des Vermögens wurden in Unternehmen investiert, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

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

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 14,92%, AA: 42,72%, A: 37,93%, BBB: 2,88%, BB: 0,00%, B: 1,01%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,24%, Keine Datenabdeckung**: 0,30%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,89	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	6	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,14	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 53,06%, Gelb: 37,90%, Orange: 8,50%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,24%, Keine Datenabdeckung**: 0,30%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 19,91%, AA: 25,48%, A: 45,36%, BBB: 5,23%, BB: 1,38%, B: 2,09%, CCC: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,55%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	6,93	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,53	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,21	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 62,97%, Gelb: 24,47%, Orange: 12,00%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,55%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstöße werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Keine Angaben.

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?

Keine Angaben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
AMERICAN TOWER CORP	Immobilien	4,69	USA
WILLIAMS COS INC	Energie	4,00	USA
IBERDROLA SA	Versorger	3,74	Spanien
E.ON SE	Versorger	3,72	Deutschland
KINDER MORGAN INC	Energie	3,51	USA
AMERICAN WATER WORKS CO INC	Versorger	3,49	USA
EQUINIX INC	Immobilien	3,37	USA
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	3,27	USA
AENA SME SA	Industrie	3,23	Spanien
CHENIERE ENERGY INC	Energie	3,21	USA
FERROVIAL SE	Industrie	3,20	Niederlande
ENGIE	Versorger	3,19	Frankreich
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	Industrie	3,03	Kanada
NATIONAL GRID PLC	Versorger	2,90	Vereinigtes Königreich
ENBRIDGE INC	Energie	2,70	Kanada

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Keine Angaben

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

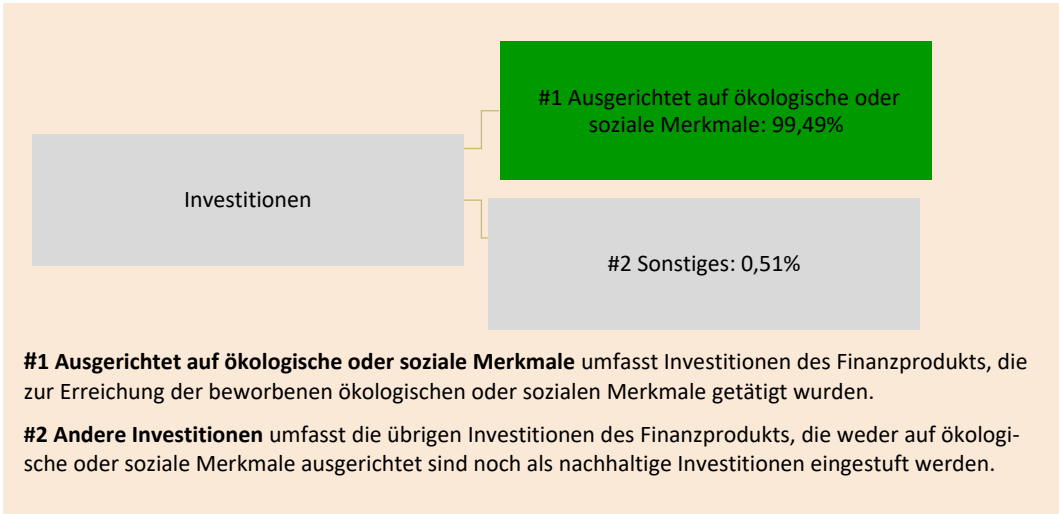
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine Angaben.

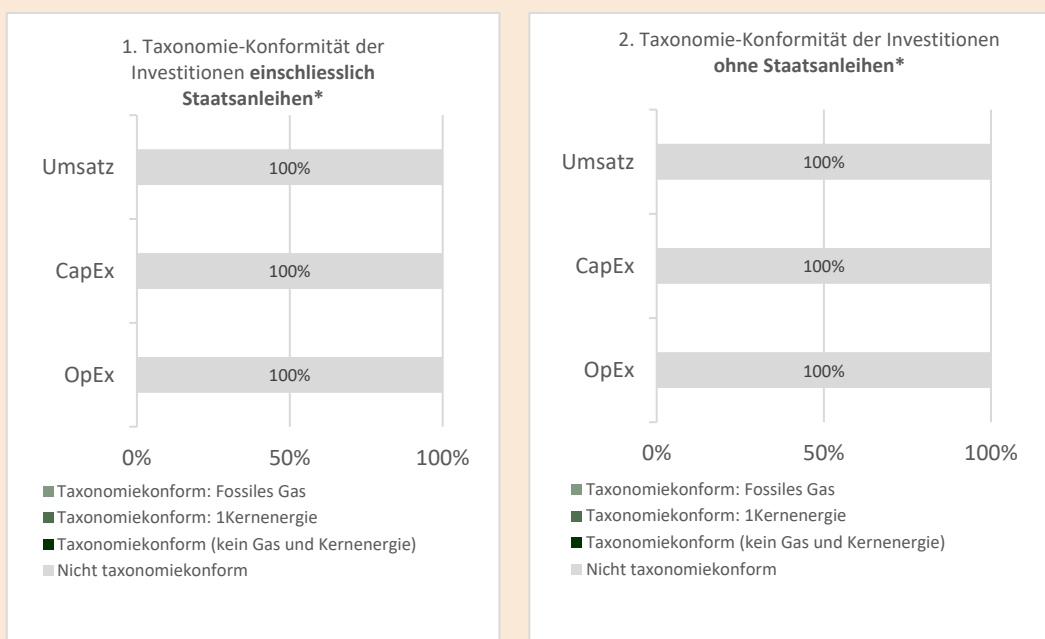
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

● **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?**

- Ja:
 - In fossilem Gas
 - In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Keine Angaben.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.



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

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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Security Equity Fund (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) Security Equity Fund (zum 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XRZKN86MHX7E55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Das folgende Merkmal wird mit dem Finanzprodukt beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Investition von mindestens 51% des Vermögens in Unternehmen, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

Inwieweit die durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, ist in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dieses Anhangs angegeben.

Der Referenzindex ist ein breiter Marktindex, der die Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder einbezieht und daher nicht darauf ausgelegt ist, mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen übereinzustimmen. Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen monatlichen Profilen berechnet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

- Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung des Finanzprodukts war niedriger als die des Referenzwerts.
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Finanzprodukts: 6,38
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Referenzwerts: 6,49
- 69,86% des Vermögens wurden in Unternehmen investiert, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

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

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 8,40%, AA: 35,04%, A: 22,82%, BBB: 19,74%, BB: 13,30%, B: 0,00%, CCC: 0,41%, Nicht bewertbar**: 0,30%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,54	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,82	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,15	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 76,83%, Gelb: 16,17%, Orange: 6,70%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,30%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 5,65%, AA: 35,84%, A: 21,05%, BBB: 28,48%, BB: 6,29%, B: 0,98%, CCC: 0,44%, Nicht bewertbar**: 0,97%, Keine Datenabdeckung**: 0,29%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,58	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	4,95	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,21	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 82,54%, Gelb: 6,57%, Orange: 9,93%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 0,97%, Keine Datenabdeckung**: 0,00%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Keine Angaben.

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?

Keine Angaben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
ZSCALER INC	Informationstechnologie	3,15	USA
CLOUDFLARE INC - CLASS A	Informationstechnologie	2,98	USA
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	Informationstechnologie	2,92	USA
HALMA PLC	Informationstechnologie	2,86	Vereinigtes Königreich
VERISK ANALYTICS INC	Industrie	2,82	USA
INTUITIVE SURGICAL INC	Gesundheitswesen	2,82	USA
IDEXX LABORATORIES INC	Gesundheitswesen	2,82	USA
DIPLOMA PLC	Industrie	2,81	Vereinigtes Königreich
EXPERIAN PLC	Industrie	2,75	Jersey
DORMAKABA HOLDING AG	Industrie	2,74	Schweiz
STERIS PLC	Gesundheitswesen	2,74	Irland
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	Informationstechnologie	2,72	Israel
HEICO CORP	Industrie	2,63	USA
INTERTEK GROUP PLC	Industrie	2,61	Vereinigtes Königreich
PALO ALTO NETWORKS INC	Informationstechnologie	2,60	USA

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Keine Angaben

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

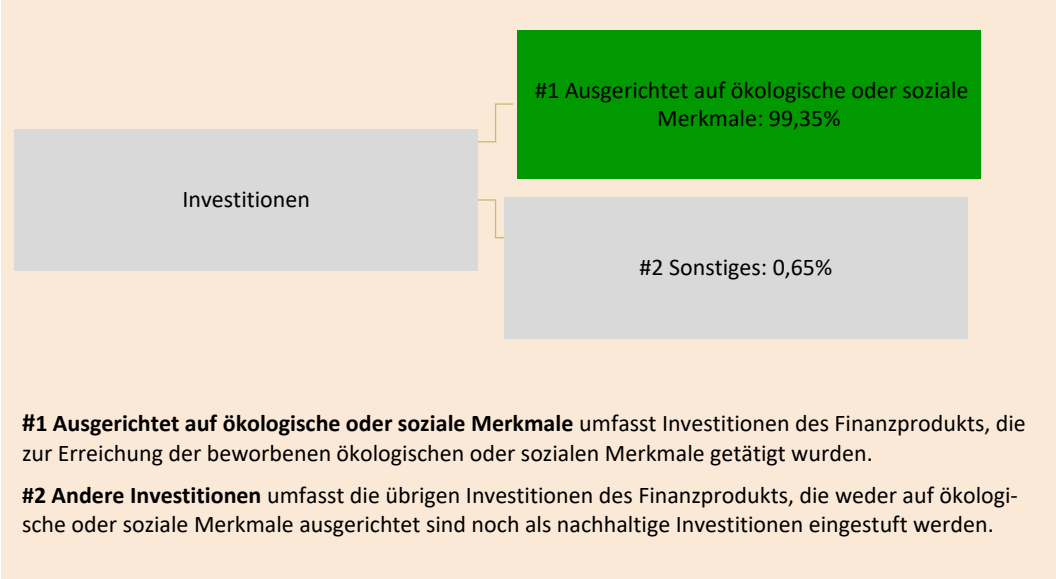
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermittelbar darauhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine Angaben.

Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?

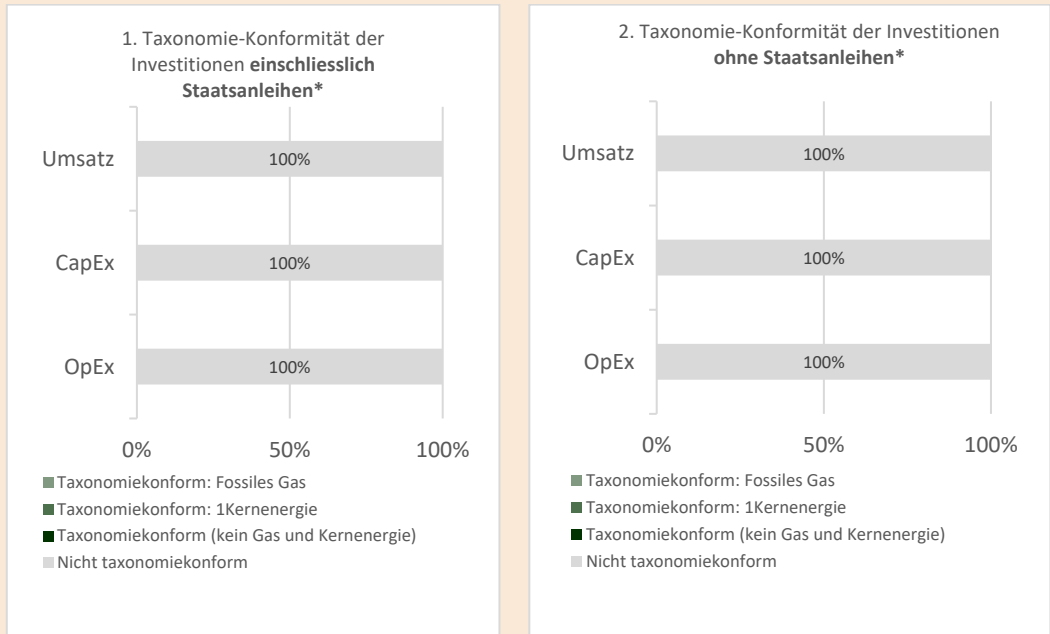
Ja:
 In fossilem Gas In Kernenergie
 Nein

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Keine Angaben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Keine Angaben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Keine Angaben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Keine Angaben.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (bis zum 04.07.2024)
UBS (Lux) Systematic Index Fund Balanced CHF (seit dem 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900WN5XC07RIPP877

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67,51% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Das folgende Merkmal wird mit dem Finanzprodukt beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Derivate) werden in Anlagestrategien investiert, die (a) ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale fördern und Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden oder (b) das Ziel nachhaltiger Anlagen verfolgen und Artikel 9 der SFDR entsprechen oder das Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen verfolgen und Artikel 9 (3) der SFDR entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

Während des Bezugszeitraums wurden 81,97% des Nettovermögens des Subfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Derivate) in Anlagestrategien investiert, die (a) ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale fördern und Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden oder (b) das Ziel nachhaltiger Anlagen verfolgen und Artikel 9 der SFDR entsprechen oder das Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen verfolgen und Artikel 9 (3) der SFDR entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden.

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

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Klassifizierung der Zielfonds	Traditionell: 1,99%, Beeinträchtigung vermeiden: 15,63%, ESG-bewusst: 74,56%, Nachhaltiges Thema: 0,00%, Wirkung: 0,00%, Nicht nachhaltig: 4,33%, Nicht bewertbar: 2,33%, Keine Datenabdeckung: 1,15%	Portfolioengagement nach ESG-Klassifizierung der Zielfonds: Traditionell: 0% – 100% Beeinträchtigung vermeiden: 0% – 100% ESG-bewusst: 0% – 100% Nachhaltiges Thema: 0% – 100% Wirkung: 0% – 100% Nicht nachhaltig: 0% – 100%

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Klassifizierung der Zielfonds	Traditionell: 1,29%	Portfolioengagement nach ESG-Klassifizierung der Zielfonds: Traditionell: 0% – 100% Beeinträchtigung vermeiden: 0% – 100% ESG-bewusst: 0% – 100% Nachhaltiges Thema: 0% – 100% Wirkung: 0% – 100% Nicht nachhaltig: 0% – 100%
	Beeinträchtigung vermeiden: 22,05%	
	ESG-bewusst: 70,76%	
	Nachhaltiges Thema: 0,00%	
	Wirkung: 0,00%	
	Nicht nachhaltig: 0,00%	
	Nicht bewertbar: 0,76%	
Keine Datenabdeckung: 5,14%		

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

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

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, zu den vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beizutragen

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, berücksichtigen wir bei der Bewertung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do No Significant Harm“ bzw. „DNSH“) ausgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Die Auswahl der Indikatoren basiert auf deren Verfügbarkeit und Angemessenheit.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf die Einhaltung der Kriterien für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen geprüft.

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

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, berücksichtigt der Anlageverwalter die PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus der Verstromung von Kraftwerkskohle überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

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

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, werden Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNG) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird die Konformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf Konformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft.

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

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

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



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

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, berücksichtigt der Anlageverwalter die PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

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

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf nachteilige Auswirkungen geprüft.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS MSCI EMU SELECTIN-EURQXA	Andere	12,54	Luxemburg
UBS MSCI Switzerland IMI Socia	Andere	9,82	Luxemburg
UBS MSCI EM SLECTION-INFUSQX	Andere	8,61	Luxemburg
UBS S&P 500 Scored & Screened	Andere	7,31	Irland
UBS MSCI USA Selection UCITS E	Andere	7,31	Luxemburg
UBS ETF SBI FO. AAA-BBB 1-5	Andere	5,41	Luxemburg
UBS ETF CMCI COMPOS. H. CHF	Andere	3,67	Irland
UBS SUST DEV BB HAUDACC	Andere	3,40	Luxemburg
UBS MSCI UK SELECT-IF GBP QX	Andere	2,70	Luxemburg
CSIF LUX EQ JP ESG BL-IN JQX	Andere	2,61	Luxemburg
BNPP JPM ESG EMBI ETF C	Andere	2,56	Luxemburg
UBS FTSE EPRA Nareit Developed	Andere	2,54	Irland
UBS ETF SBI FO. AAA-BBB 5-10	Andere	2,51	Luxemburg
SSGS-SWITZLND SCDIX EQ-S CHF	Andere	2,49	Luxemburg
ISHARES USD TRES BOND 7-10Y	Andere	2,44	Irland

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Finanzprodukts 67,51%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

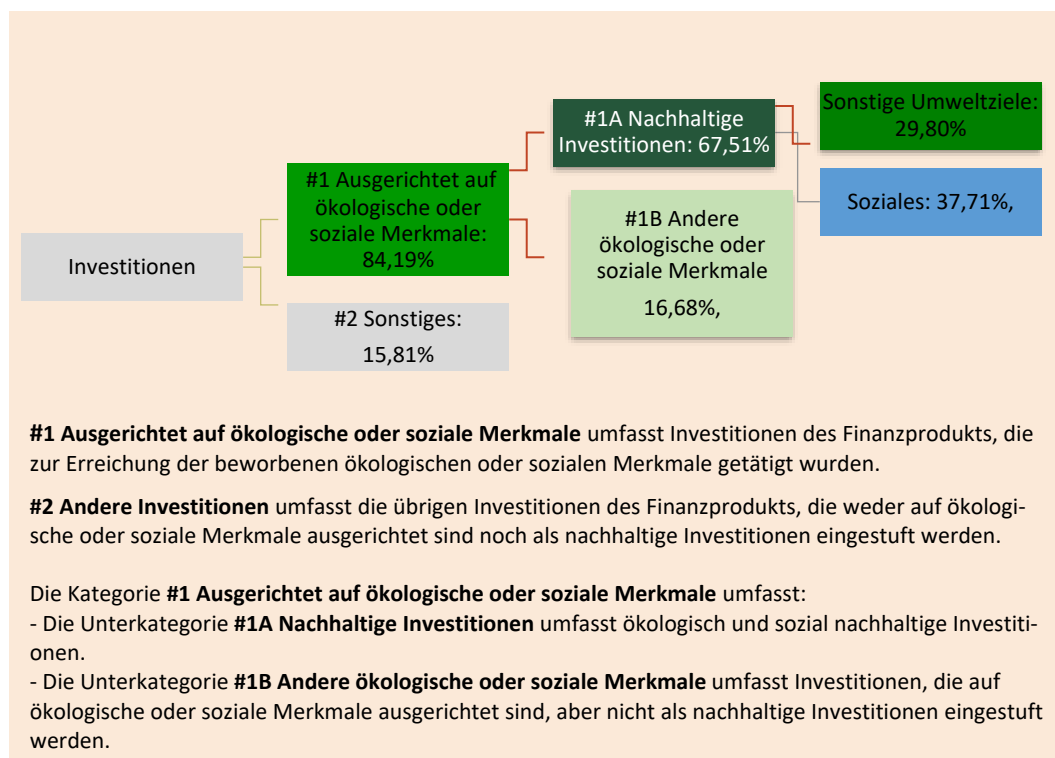
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten zu den in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Umweltzielen sowie dazu zu erheben, inwieweit die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftlichen Aktivitäten getätigt werden, die gemäß Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig gelten („taxonomiekonforme Anlage“). Auf dieser Grundlage weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

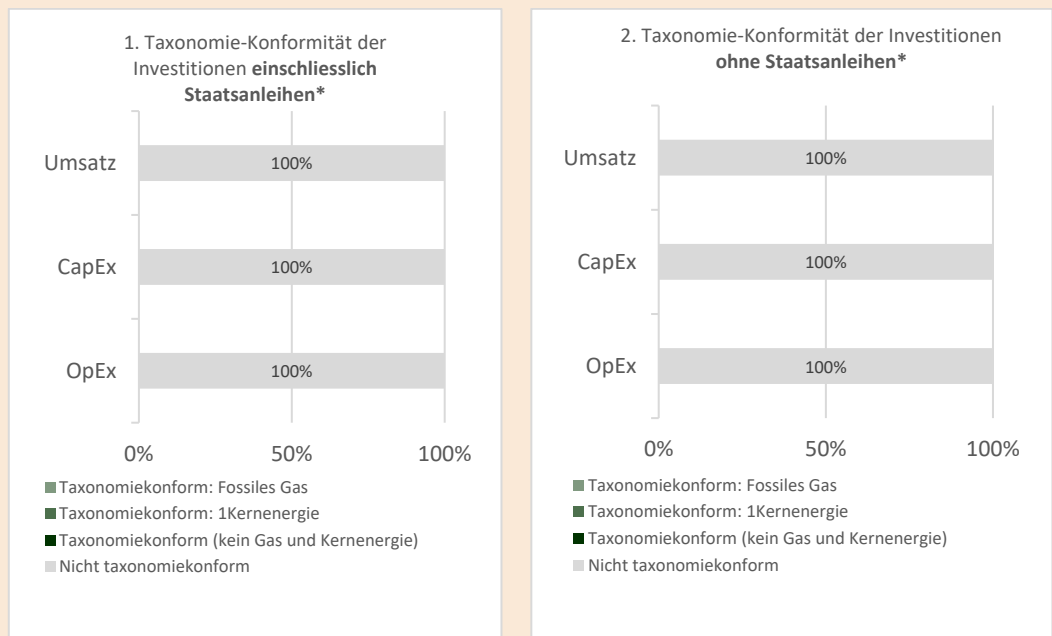
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

● **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?**

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Es besteht keine Verpflichtung zu einem Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.



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

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

Keine Angaben.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt „Vermögensallokation“ dieses Anhangs dargelegt.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt „Vermögensallokation“ dieses Anhangs dargelegt.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.

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



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) Systematic Index Fund Growth CHF (zum 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299006YX9UBOXXFY69

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64,86% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Das folgende Merkmal wird mit dem Finanzprodukt beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Derivate) werden in Anlagestrategien investiert, die (a) ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale fördern und Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden oder (b) das Ziel nachhaltiger Anlagen verfolgen und Artikel 9 der SFDR entsprechen oder das Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen verfolgen und Artikel 9 (3) der SFDR entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden.

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen.

Das vorstehende Merkmal wird anhand der folgenden Indikatoren gemessen:

A) Die Angabe, dass der Zielfonds gemäß Artikel 8 oder Artikel 9 der SFDR klassifiziert ist (sofern zutreffend).

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

Während des Bezugszeitraums wurden 87,02% des Nettovermögens des Subfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Derivate) in Anlagestrategien investiert, die (a) ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale fördern und Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden oder (b) das Ziel nachhaltiger Anlagen verfolgen und Artikel 9 der SFDR entsprechen oder das Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen verfolgen und Artikel 9 (3) der SFDR entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden.

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

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Klassifizierung der Zielfonds	Traditionell: 2,75%, Beeinträchtigung vermeiden: 4,27%, ESG-bewusst: 85,04%, Nachhaltiges Thema: 0,00%, Wirkung: 0,00%, Nicht nachhaltig: 4,27%, Nicht bewertbar: 2,60%, Keine Datenabdeckung: 1,08%	Portfolioengagement nach ESG-Klassifizierung der Zielfonds: Traditionell: 0% – 100% Beeinträchtigung vermeiden: 0% – 100% ESG-bewusst: 0% – 100% Nachhaltiges Thema: 0% – 100% Wirkung: 0% – 100% Nicht nachhaltig: 0% – 100%

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Klassifizierung der Zielfonds	Traditionell: 1,80%	Portfolioengagement nach ESG-Klassifizierung der Zielfonds: Traditionell: 0% – 100% Beeinträchtigung vermeiden: 0% – 100% ESG-bewusst: 0% – 100% Nachhaltiges Thema: 0% – 100% Wirkung: 0% – 100% Nicht nachhaltig: 0% – 100%
	Beeinträchtigung vermeiden: 6,60%	
	ESG-bewusst: 84,10%	
	Nachhaltiges Thema: 0,00%	
	Wirkung: 0,00%	
	Nicht nachhaltig: 0,00%	
	Nicht bewertbar: 2,33%	
	Keine Datenabdeckung: 5,17%	

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, zu den vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beizutragen

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, berücksichtigen wir bei der Bewertung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do No Significant Harm“ bzw. „DNSH“) ausgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Die Auswahl der Indikatoren basiert auf deren Verfügbarkeit und Angemessenheit.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf die Einhaltung der Kriterien für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen geprüft.

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

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

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, berücksichtigt der Anlageverwalter die PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus der Verstromung von Kraftwerkskohle überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

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

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, werden Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird die Konformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf Konformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft.

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

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

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



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

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, berücksichtigt der Anlageverwalter die PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

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

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf nachteilige Auswirkungen geprüft.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS MSCI EMU SELECTIN-EURQXA	Andere	17,36	Luxemburg
UBS MSCI Switzerland IMI Socia	Andere	13,83	Luxemburg
UBS MSCI EM SLECTION-INFDUSQX	Andere	11,97	Luxemburg
UBS MSCI USA Selection UCITS E	Andere	10,29	Irland
UBS S&P 500 Scored & Screened	Andere	10,23	Irland
CSIF LUX EQ JP ESG BL-IN JQX	Andere	4,07	Luxemburg
UBS MSCI UK SELECT-IF GBP QX	Andere	4,06	Luxemburg
UBS ETF CMCI COMPOS. H. CHF	Andere	3,51	Irland
SSGS-SWITZLND SCDIX EQ-S CHF	Andere	3,42	Luxemburg
UBS FTSE EPRA Nareit Developed	Andere	2,50	Irland
UBS ETF SBI FO. AAA-BBB 1-5	Andere	1,82	Luxemburg
ISHARES USD HY CORP ESG USDA	Andere	1,46	Irland
BNPP JPM ESG EMBI ETF C	Andere	1,29	Luxemburg
L&G ENHANCED COMM UCITS ETF	Andere	1,17	Irland
UBS SUST DEV BB HAUDACC	Andere	0,95	Luxemburg

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Finanzprodukts 64,86%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

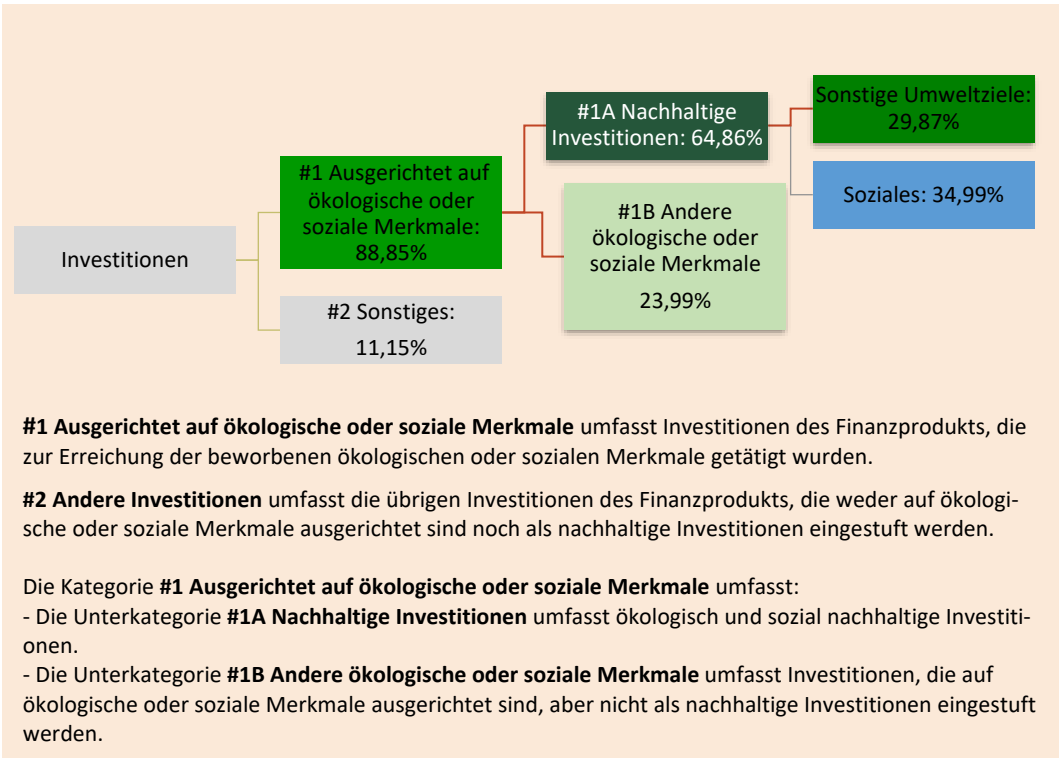
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2024.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten zu den in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Umweltzielen sowie dazu zu erheben, inwieweit die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftlichen Aktivitäten getätigt werden, die gemäß Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig gelten („taxonomiekonforme Anlage“). Auf dieser Grundlage weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

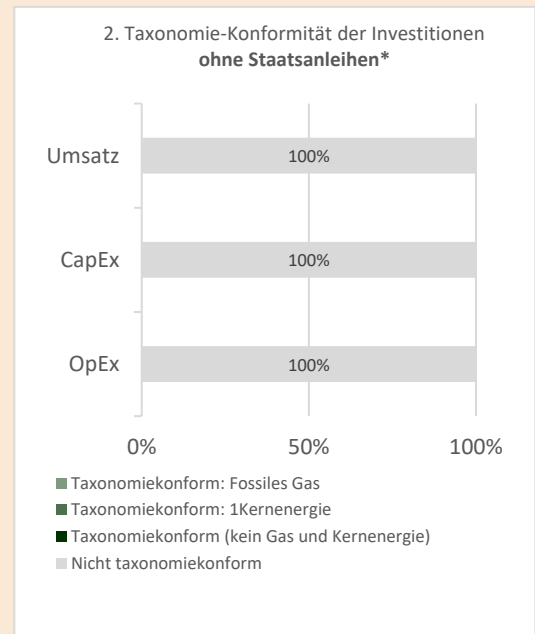
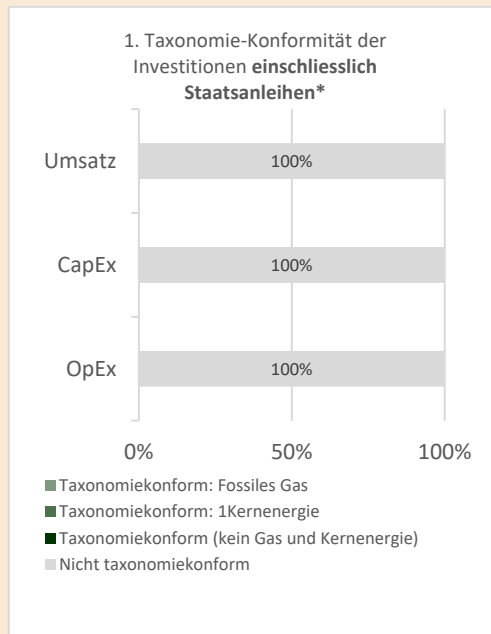
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

● **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?**

- Ja:
 - In fossilem Gas
 - In Kernenergie
- Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

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

Es besteht keine Verpflichtung zu einem Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

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

Keine Angaben.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt „Vermögensallokation“ dieses Anhangs dargelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt „Vermögensallokation“ dieses Anhangs dargelegt.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) Systematic Index Fund Yield CHF (zum 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900VZB3DOZ01UN459

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67,83% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Das folgende Merkmal wird mit dem Finanzprodukt beworben:

Mindestens 70% des Nettovermögens des Subfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Derivate) werden in Anlagestrategien investiert, die (a) ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale fördern und Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden oder (b) das Ziel nachhaltiger Anlagen verfolgen und Artikel 9 der SFDR entsprechen oder das Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen verfolgen und Artikel 9 (3) der SFDR entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

Während des Bezugszeitraums wurden 76,56% des Nettovermögens des Subfonds (ohne Zahlungsmittel, Zahlungsmitteläquivalente und Derivate) in Anlagestrategien investiert, die (a) ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale fördern und Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden oder (b) das Ziel nachhaltiger Anlagen verfolgen und Artikel 9 der SFDR entsprechen oder das Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen verfolgen und Artikel 9 (3) der SFDR entsprechen oder als gleichwertig angesehen werden.

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

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Klassifizierung der Zielfonds	Traditionell: 1,19%, Beeinträchtigung vermeiden: 25,95%, ESG-bewusst: 66,32%, Nachhaltiges Thema: 0,00%, Wirkung: 0,00%, Nicht nachhaltig: 4,29%, Nicht bewertbar: 1,01%, Keine Datenabdeckung: 1,24%	Portfolioengagement nach ESG-Klassifizierung der Zielfonds: Traditionell: 0% – 100% Beeinträchtigung vermeiden: 0% – 100% ESG-bewusst: 0% – 100% Nachhaltiges Thema: 0% – 100% Wirkung: 0% – 100% Nicht nachhaltig: 0% – 100%

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Indikatorleistung

Portfolioengagement nach ESG-Klassifizierung der Zielfonds:
Traditionell: 0% – 100%
Beeinträchtigung vermeiden: 0% – 100%
ESG-bewusst: 0% – 100%
Nachhaltiges Thema: 0% – 100%
Wirkung: 0% – 100%
Nicht nachhaltig: 0% – 100%

** Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.*

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

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, zu den vom Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beizutragen

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, berücksichtigen wir bei der Bewertung der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ („Do No Significant Harm“ bzw. „DNSH“) ausgewählte Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen. Die Auswahl der Indikatoren basiert auf deren Verfügbarkeit und Angemessenheit.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, werden Indikatoren für die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf die Einhaltung der Kriterien für die Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen geprüft.

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

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

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, berücksichtigt der Anlageverwalter die PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus der Verstromung von Kraftwerkskohle überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGIC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

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

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf nachteilige Auswirkungen geprüft.

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, werden Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGIC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, ausgeschlossen.

Bei Anlagen in passiv verwalteten Strategien, die einen ESG-Index nachbilden, wird die Konformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte vom Indexanbieter entsprechend der Indexfamilie berücksichtigt.

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf Konformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte geprüft.

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

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

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



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

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

Bei Anlagen in aktiven Aktien- und Anleihestrategien, die von UBS Asset Management verwaltet werden, berücksichtigt der Anlageverwalter die PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

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

Bei Anlagen in von Dritten verwalteten Fonds kann der Anlageverwalter der zugrunde liegenden Anlagestrategie unterschiedliche Methoden anwenden. Strategien von Drittanbietern werden anhand des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management auf nachteilige Auswirkungen geprüft.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS ETF SBI FO. AAA-BBB 1-5	Andere	8,44	Luxemburg
UBS MSCI EMU SELECTIN-EURQXA	Andere	7,54	Luxemburg
UBS MSCI Switzerland IMI Socia	Andere	5,76	Luxemburg
UBS MSCI EM SLECTION-INFUDSQX	Andere	5,54	Luxemburg
UBS SUST DEV BB HAUDACC	Andere	4,96	Luxemburg
UBS MSCI USA Selection UCITS E	Andere	4,30	Luxemburg
UBS S&P 500 Scored & Screened	Andere	4,28	Irland
BNPP JPM ESG EMBI ETF C	Andere	4,14	Luxemburg
UBS ETF SBI FO. AAA-BBB 5-10	Andere	3,94	Luxemburg
ISHARES USD TRES BOND 7-10Y	Andere	3,56	Irland
UBS ETF CMCI COMPOS. H. CHF	Andere	3,56	Irland
ISHARES \$ CORP BOND ESG SRifr	Andere	3,15	Irland
ISHARES USD HY CORP ESG USDA	Andere	2,88	Irland
UBS FTSE EPRA Nareit Developed	Andere	2,75	Irland
BNP JPM ESG EMU GV 3-5 ETF C	Andere	2,62	Irland

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Finanzprodukts 67,83%.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

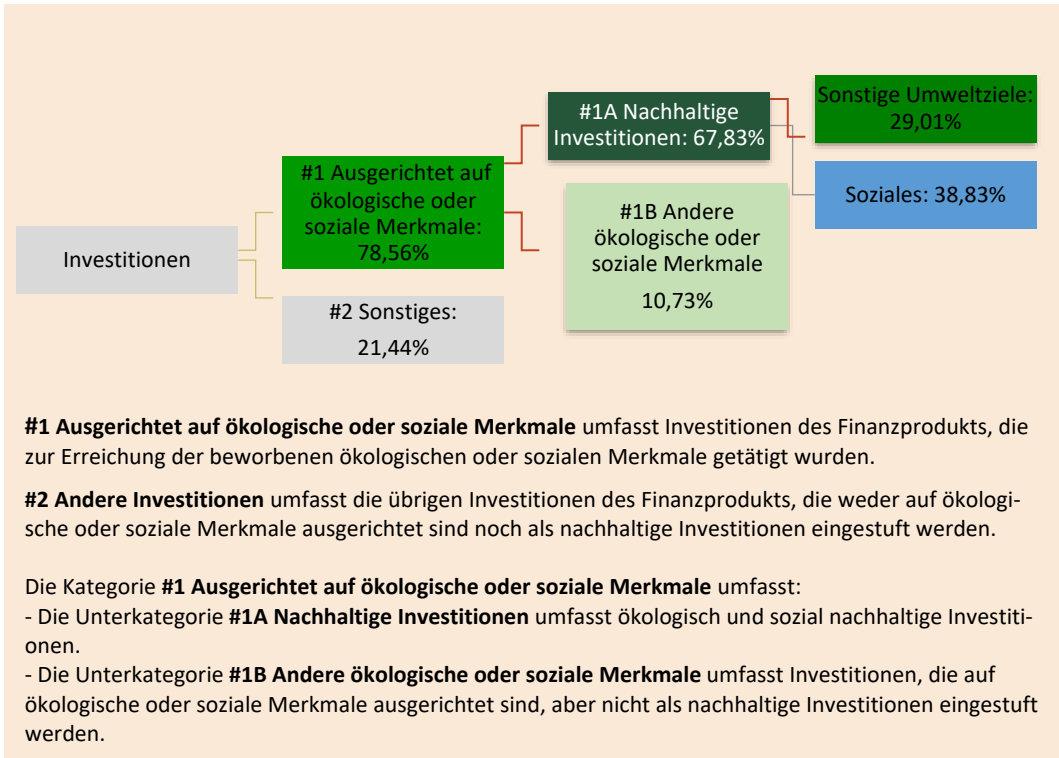
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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



*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestandes“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten zu den in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Umweltzielen sowie dazu zu erheben, inwieweit die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftlichen Aktivitäten getätigt werden, die gemäß Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig gelten („taxonomiekonforme Anlage“). Auf dieser Grundlage weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

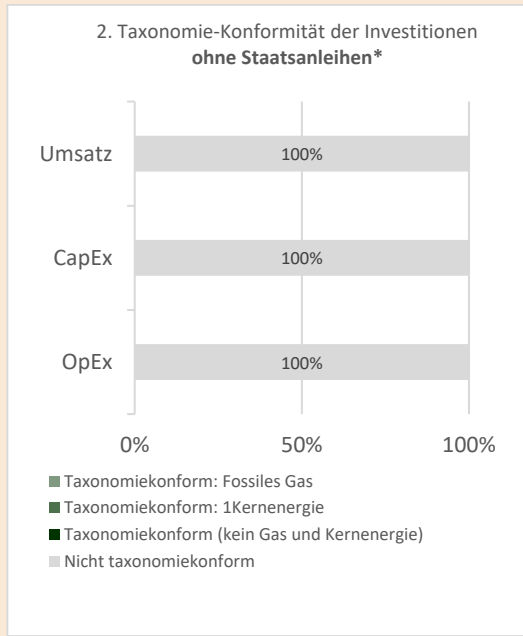
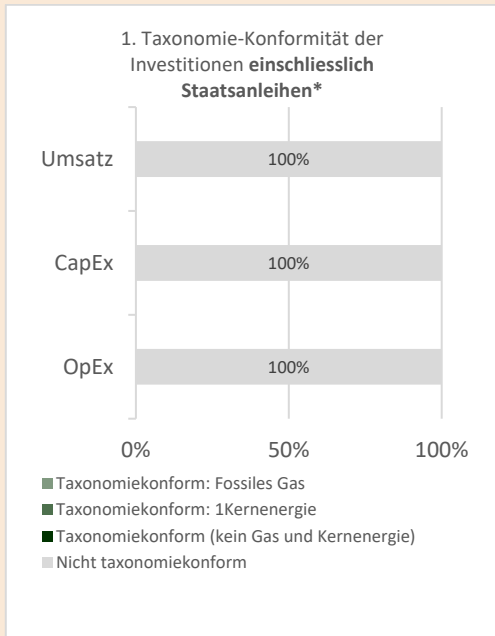
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

● **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?**

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Es besteht keine Verpflichtung zu einem Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

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

Keine Angaben.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt „Vermögensallokation“ dieses Anhangs dargelegt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt „Vermögensallokation“ dieses Anhangs dargelegt.



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?


Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

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

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

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Credit Suisse (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (bis zum 04.07.2024)

UBS (Lux) Thematic Opportunities Equity Fund (seit dem 05.07.2024)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008BTRBH1C6EUB09

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% nachhaltige Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Das folgende Merkmal wird mit dem Finanzprodukt beworben:

Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Investition von mindestens 51% des Vermögens in Unternehmen, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

Inwieweit die durch dieses Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt wurden, ist in der Antwort auf die Frage „Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?“ dieses Anhangs angegeben.

Der Referenzindex ist ein breiter Marktindex, der die Bestandteile nicht nach ökologischen und/oder sozialen Merkmalen bewertet oder einbezieht und daher nicht darauf ausgelegt ist, mit den vom Finanzprodukt beworbenen Merkmalen übereinzustimmen. Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um die vom Finanzprodukt beworbenen Merkmale zu erreichen.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den jeweiligen monatlichen Profilen berechnet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Dieser Subfonds wurde während des Berichtszeitraums zu UBS Asset Management migriert. Seit dem Datum der Migration werden ESG-Daten anhand der Methodik und Systeme von UBS berechnet, was zu Abweichungen gegenüber den in früheren Perioden gemeldeten Daten führen kann.

- Die kombinierte UBS-ESG-Bewertung des Finanzprodukts war niedriger als die des Referenzwerts.
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Finanzprodukts: 6,48
 - Kombinierte UBS-Bewertung des Referenzwerts: 6,50
- 65,12% des Vermögens wurden in Unternehmen investiert, deren Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts liegt.

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

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Die folgende Tabelle zeigt die Leistung der auf diesen Subfonds anwendbaren Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.05.2024. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 16,47%, AA: 26,80%, A: 27,11%, BBB: 13,84%, BB: 6,39%, B: 2,87%, CCC: 0,59%, Nicht bewertbar**: 1,55%, Keine Datenabdeckung**: 4,39%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,89	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,21	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,16	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 74,44%, Gelb: 17,10%, Orange: 2,75%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,55%, Keine Datenabdeckung**: 4,17%,	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Die untenstehende Tabelle enthält Daten aus dem vorangehenden Bezugszeitraum (zum 31.05.2023). Die Daten können vom zuvor veröffentlichten Bericht abweichen, da die zuletzt verfügbaren Daten berücksichtigt wurden und einige Zahlen von dem/den Datenanbieter/n mitunter rückwirkend aktualisiert wurden. Obwohl die Nachhaltigkeitsindikatoren durchgehend während des Bezugszeitraums überwacht wurden, stellen die nachstehenden Daten keinen Durchschnitt für den Bezugszeitraum dar.

Weitere Informationen über die Quellen der Daten und die angewendeten Methoden für jeden Nachhaltigkeitsindikator finden Sie auf: www.credit-suisse.com/esg.

Nachhaltigkeitsindikator*	Portfolio	Indikatorleistung
ESG-Rating	AAA: 12,39%, AA: 27,49%, A: 22,30%, BBB: 18,35%, BB: 8,03%, B: 3,77%, CCC: 0,34%, Nicht bewertbar**: 1,47%, Keine Datenabdeckung**: 5,86%	Anlagenexposure nach ESG-Rating: AAA (Höchstwert): 0–100% AA: 0–100% A: 0–100% BBB: 0–100% BB: 0–100% B: 0–100% CCC (Tiefstwert): 0–100%
Score der Säule Umwelt	5,96	Portfolio-Gesamtscore der Säule Umwelt: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Soziales	5,02	Portfolio-Gesamtscore der Säule Soziales: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Score der Säule Governance	6,13	Aggregierter Portfolio-Score der Säule Unternehmensführung: 1 (Tiefstwert) – 10 (Höchstwert)
Warnsignal ESG-Kontroversen	Grün: 79,35%, Gelb: 9,22%, Orange: 4,54%, Rot: 0,00%, Nicht bewertbar**: 1,47%, Keine Datenabdeckung**: 5,41%	Anlagenexposure nach Warnsignal ESG-Kontroversen: Grün: 0–100% Gelb: 0–100% Orange: 0–100% Rot: 0–100%
ESG-Ausschlüsse von CSAM***	Vor und nach Transaktionen werden Prüfungen durchgeführt, um Investitionen zu erkennen, die gegen die ESG-Ausschlüsse verstossen. Erkannte Verstösse werden gemeldet und behoben.	Dieser Indikator bildet ab, dass das Portfolio die anwendbaren ESG-Ausschlüsse erfüllt, die auf der Website unter "Ausschlüsse" beschrieben werden (CSAM erfüllte während des gesamten Bezugszeitraums die ESG-Ausschlusskriterien, wie in der Richtlinie für nachhaltiges Investieren von CSAM dargelegt).

* Für keinen der Nachhaltigkeitsindikatoren wurde durch einen Wirtschaftsprüfer eine Bestätigung abgegeben oder eine Überprüfung durch einen Dritten durchgeführt.

** Diese Kategorien können einen negativen Wert ausweisen. Dies kann durch negative eingegangene Liquiditätspositionen und den Einsatz bestimmter Arten von Derivaten (wie z. B. Devisen- oder OTC-Sicherheiten) aufgrund des Zeitpunkts der Transaktionsabwicklung verursacht werden.

*** Bitte beachten Sie, dass der Umfang der Investitionen, die aufgrund der ESG-Ausschlüsse beschränkt wurden, vom Anlageuniversum des Subfonds abhängt.

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

Keine Angaben.

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

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlageziele nicht erheblich beeinträchtigt?

Keine Angaben.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts bzw. „PAI“) handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die UBS integriert PAI-Indikatoren in ihren Entscheidungsprozess.

Derzeit werden die folgenden PAI-Indikatoren durch Ausschlüsse aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 „Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind“:

- Unternehmen, die eine bestimmte Umsatzschwelle (gemäß der Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie von UBS AM) aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus der Gewinnung von Ölsanden überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

- Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstoßen und keine glaubwürdigen Korrekturmaßnahmen nachweisen können, wie vom Stewardship Committee von UBS-AM festgelegt, werden ausgeschlossen.

1.14 „Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)“:

- UBS-AM investiert nicht in Unternehmen, die in den folgenden Bereichen tätig sind: Streumunition, Antipersonenminen oder chemische und biologische Waffen. Ebenso wenig investiert UBS-AM in Unternehmen, die gegen den Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen verstoßen. UBS-AM betrachtet ein Unternehmen als in umstrittene Waffen involviert, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, Wartung oder dem Transport umstrittener Waffen beteiligt ist oder wenn es einen Mehrheitsanteil (Anteil von >50%) an einem solchen Unternehmen hält.

Der Link zur Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie befindet sich im Abschnitt „Nachhaltigkeitsausschlussrichtlinie“ im Hauptteil des Verkaufsprospekts.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs zu Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	Gesundheitswesen	1,32	USA
CAMECO CORP	Energie	1,22	Kanada
NATERA INC	Gesundheitswesen	1,21	USA
TRANSMEDICS GROUP INC	Gesundheitswesen	1,07	USA
PRYSMIAN SPA	Industrie	1,06	Italien
IBERDROLA SA	Versorger	1,00	Spanien
REPUBLIC SERVICES INC	Industrie	1,00	USA
GOLAR LNG LTD	Energie	1,00	Bermuda
AENA SME SA	Industrie	0,98	Spanien
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	Energie	0,97	Frankreich
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	Versorger	0,96	Italien
WILLIAMS COS INC	Energie	0,96	USA
NUSCALE POWER CORP	Industrie	0,94	USA
SNAM SPA	Versorger	0,93	Italien
IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	Gesundheitswesen	0,91	USA

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Keine Angaben

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

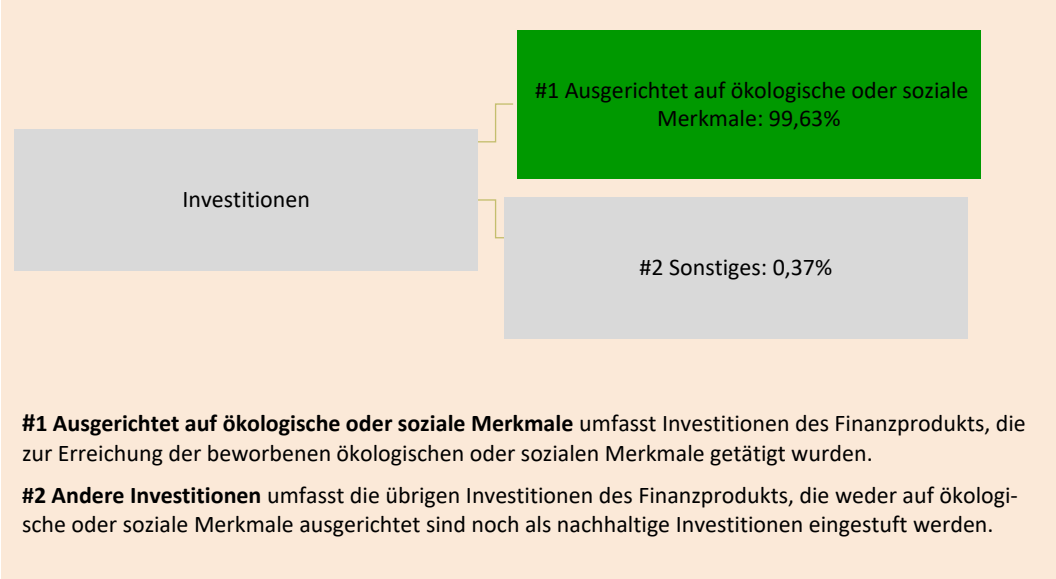
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet, d. h.: 31.05.2025.

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

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und den Umstieg auf vollständig erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermittelbar darauhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

*Aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in den Produktionssystemen können geringfügige Abweichungen gegenüber der „Aufstellung des Wertpapierbestandes“ auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Die Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren, in denen die Investitionen getätigt wurden, finden Sie im Abschnitt „Struktur des Wertpapierbestands“ des jeweiligen Subfonds dieses Jahresberichts.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Keine Angaben.

● **Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die mit der EU-Taxonomie konform sind¹?**

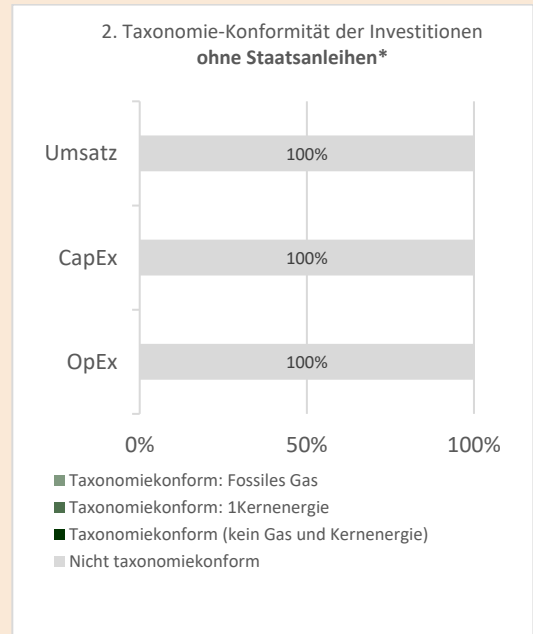
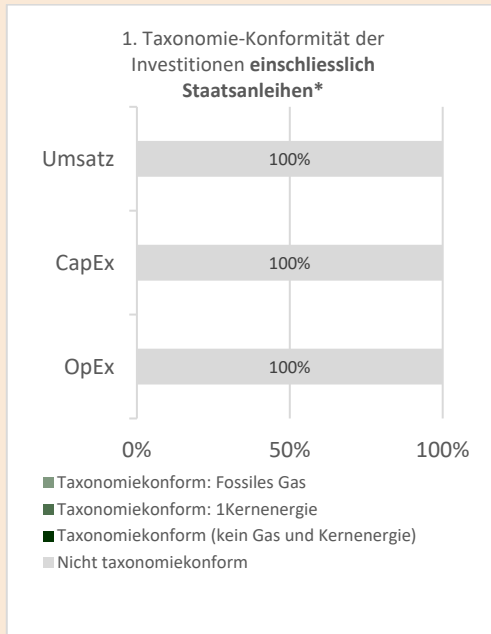
Ja:
 In fossilem Gas In Kernenergie
 Nein

¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie sind nur dann mit der EU-Taxonomie konform, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für wirtschaftliche Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und Kernenergie, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission niedergelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Keine Angaben.

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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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

Keine Angaben.



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



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

Unter „#2 Andere Investitionen“ sind Barmittel sowie nicht bewertete Instrumente enthalten, die zum Zwecke des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements gehalten werden. Zu den nicht bewerteten Instrumenten können auch Wertpapiere gehören, für die keine Daten zur Messung der Erreichung ökologischer oder sozialer Merkmale verfügbar sind.



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

Während des Bezugszeitraums wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale durch die Umsetzung der Anlagestrategie und die Anwendung der Ausschlusskriterien gemäß dem Verkaufsprospekt erreicht. Die Anlagestrategien und/oder Ausschlusskriterien werden überwacht, um deren Einhaltung sicherzustellen.




Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert festgelegt, um zu bestimmen, ob das Finanzprodukt auf die von ihm beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Keine Angaben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Keine Angaben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Keine Angaben.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Keine Angaben.

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

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

