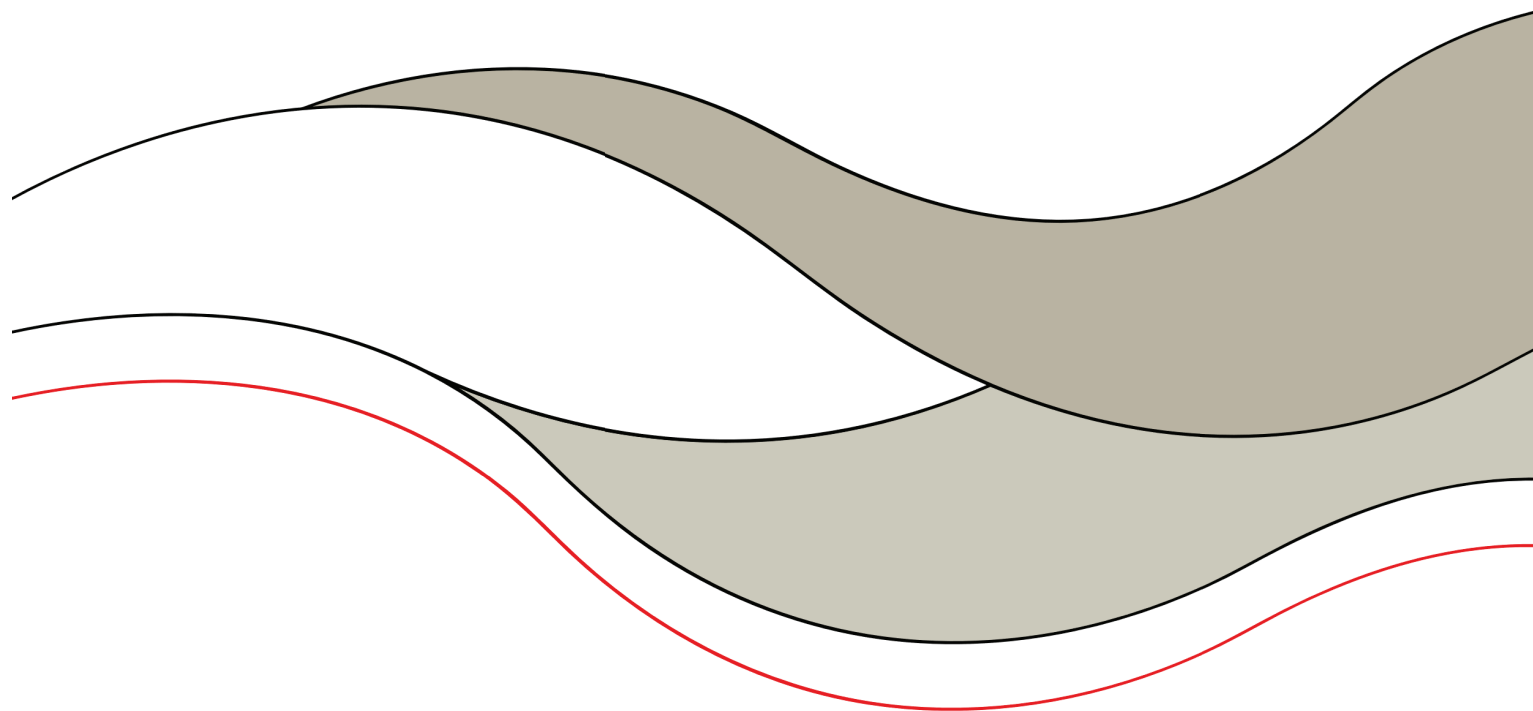


Jahresbericht 2025/2026

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. Mai 2026



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

UBS (Lux) Strategy SICAV
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	3
Bericht des Verwaltungsrats	5
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	8
UBS (Lux) Strategy SICAV	10
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	13
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	46
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	53
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	60
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	68
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	93
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	117
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	143
Erläuterungen zum Jahresbericht	149
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	164
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	166
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	167
Anhang 4 – Vergütungsoffenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	171
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	173

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Strategy SICAV –

Dynamic Income (USD)

K-1-acc	LU1917361336
K-1-dist	LU2922665539
K-1-mdist	LU1917361419
(HKD) K-1-mdist	LU1917362060
(EUR hedged) P-4%-qdist	LU2889404013
P-acc	LU1917362490
(CHF hedged) P-acc	LU2889403718
P-dist	LU2889404286
(CHF hedged) P-dist	LU2889403809
(EUR hedged) P-dist	LU2889404104
P-mdist	LU1917361179
(HKD) P-mdist	LU1917361765
(SGD hedged) P-mdist	LU1919997111
Q-acc	LU1917360957
Q-dist	LU2922665372
(CHF hedged) Q-dist	LU2922640466
(EUR hedged) Q-dist	LU2922665612
Q-mdist	LU1917361252
(HKD) Q-mdist	LU1917361849
(SGD hedged) Q-mdist	LU1919997202

Income (CHF)

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

Income (EUR)

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

Income (USD)

K-1-acc	LU1097765488
P-6%-mdist	LU2536444438
(HKD) P-6%-mdist	LU2536444511
P-acc	LU0994951548
P-dist	LU0994670023
Q-acc	LU1240801693
Q-dist	LU1240801776

Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)

K-1-acc	LU1622990858
P-4%-mdist	LU1599185995
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379343
P-acc	LU1599185649
(CHF hedged) P-acc	LU1599186027
(EUR hedged) P-acc	LU1599186530
(GBP hedged) P-acc	LU1616912249

(SGD hedged) P-acc	LU1599186704
(SGD hedged) P-mdist	LU1637863462
Q-4%-mdist	LU1891428200
Q-acc	LU1599185722
(CHF hedged) Q-acc	LU1599186373
(EUR hedged) Q-acc	LU1599186613
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912322
(SGD hedged) Q-mdist	LU2038507948

Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

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

Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

K-1-4%-mdist	LU1717044132
K-1-acc	LU1616912835
(EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153
P-4%-mdist	LU1599187181
(HKD) P-4%-mdist	LU1647379426
P-acc	LU1599186969
(HKD) P-acc	LU1603467017
(AUD hedged) P-acc	LU1603467363
(CAD hedged) P-acc	LU1603467108
(CHF hedged) P-acc	LU1599187264
(EUR hedged) P-acc	LU1599187421
(GBP hedged) P-acc	LU1611257418
(SGD hedged) P-acc	LU1599187777
Q-4%-mdist	LU1895574181
(HKD) Q-4%-mdist	LU1891428119
Q-acc	LU1599187009
(HKD) Q-acc	LU1891428465
(CAD hedged) Q-acc	LU1891428895
(CHF hedged) Q-acc	LU1599187348
(EUR hedged) Q-acc	LU1599187694
(GBP hedged) Q-acc	LU1616912595
(SEK hedged) Q-acc	LU1599187850
(SGD hedged) Q-acc	LU1891428036

Xtra Yield (EUR)

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

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

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

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

Jonathan Paul Griffin, Mitglied
Independent Non-Executive Director
Luxemburg, Luxemburg

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Non-Executive Director
Luxemburg, Luxemburg

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

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

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

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
UBS Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Investment Advisor

UBS Switzerland AG, Zürich

- UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
- UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Administrationsstelle des OGA

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

Abschlussprüfer

Ernst & Young S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

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

Zahlstellen

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

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

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

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Strategy SICAV

- Dynamic Income (USD)
- Income (CHF)
- Income (EUR)
- Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
- Xtra Yield (EUR)

Bericht des Verwaltungsrats

Struktur der Gesellschaft

Die UBS (Lux) Strategy SICAV wurde am 24. Mai 1993 gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Investmentfonds in der Rechtsform einer SICAV gegründet, im Oktober 2006 an die Vorschriften des Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem Gesetz von 2010 in der geltenden Fassung.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft fungiert auch als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 43 925 eingetragen. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde erstmals am 28. Juni 1993 im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Nach ihrer Genehmigung durch die Generalversammlung der Aktionäre werden sämtliche Änderungen an der Satzung für alle Aktionäre («Aktionäre») rechtsverbindlich.

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

Zum 31. Mai 2026 sind die folgenden Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Währung des Subfonds
– Dynamic Income (USD)	USD
– Income (CHF)	CHF
– Income (EUR)	EUR
– Income (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	USD
– Xtra Yield (EUR)	EUR

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

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden.

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

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

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

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

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

Geschäftsjahresende

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

Jährliche Generalversammlung

Die jährliche Generalversammlung (Annual General Meeting, «AGM») der Aktionäre wird in Luxemburg am 30. November eines jeden Jahres abgehalten. Sollte dieses Datum kein Geschäftstag in Luxemburg sein (d. h. ein Tag, an dem die Banken in Luxemburg zu gewöhnlichen Geschäftszeiten geöffnet sind), so findet die AGM am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

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

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

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

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

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

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

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

Artikel 6:

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)*
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)*
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)*
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)*
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)*

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

Artikel 8:

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

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

UBS (Lux) Strategy SICAV

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der UBS (Lux) Strategy SICAV (der «Fonds») und jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds per 31. Mai 2026 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das «Gesetz vom 23. Juli 2016») und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») angenommenen internationalen Prüfungsstandards («ISA») durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» («IESBA Code») zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. 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.

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstössen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstössen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstösse betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise.

Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, für die ein Beschluss zur Schliessung vorliegt) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtern, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken können, und – sofern einschlägig – die hierzu getroffenen Schutzmassnahmen.

Luxemburg, 24. September 2026

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Boul

UBS (Lux) Strategy SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 297 055 954.70
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	386 338 676.07
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 683 394 630.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	30 783 284.41*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 310 092.05
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 603 356.65
Forderungen aus Zeichnungen	717 174.78
Zinsforderungen aus Wertpapieren	68 660.90
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	59 275.35
Forderungen aus Dividenden	661 448.95
Andere Aktiva	150 675.99
Sonstige Forderungen	586 816.45
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	13 721 319.78
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	328 380.68
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	123 849.46
TOTAL Aktiva	1 741 508 966.22
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-102 224.70
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 349 104.68
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-220 906.22
Kontokorrentkredit	-2 549.71
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-46.79
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 358 263.03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 734 879.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 707 396.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 597.45
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 452.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 780 447.15
TOTAL Passiva	-11 548 421.40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 729 960 544.82

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei UBS AG in Höhe von EUR 277 646.86 dienen.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-31.5.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 302 149.87
Zinsen auf Wertpapiere	613 065.23
Dividenden	14 613 656.61
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	103 272.57
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	397 754.13
TOTAL Erträge	17 029 898.41
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 294 209.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-462 726.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-474 289.17
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-33 280.44
TOTAL Aufwendungen	-23 264 505.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 234 606.90
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	129 080 918.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-964 608.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	29 509 111.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	12 530 434.38
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	10 420 073.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 368 258.89
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	182 944 187.82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	176 709 580.92
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	92 137 027.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	107 215.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	14 249 914.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-6 938 074.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-903 403.10
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	98 652 679.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	275 362 260.23

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 884 034 829.60*
Zeichnungen	57 471 150.06
Rücknahmen	-465 962 662.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-408 491 512.21
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-20 945 032.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 234 606.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	182 944 187.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	98 652 679.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	275 362 260.23
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 729 960 544.82

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2026. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2025 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 1 930 711 209.06.

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		580 848 017.35	604 560 782.66	457 800 364.57
Klasse K-1-acc¹	LU1917361336			
Aktien im Umlauf		2.8630	2.9510	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 987 053.02	5 176 827.30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 987 053.02	5 176 827.30	-
Klasse K-1-dist¹	LU2922665539			
Aktien im Umlauf		1.3660	1.4050	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 895 514.27	5 180 708.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 895 514.27	5 180 708.64	-
Klasse K-1-mdist	LU1917361419			
Aktien im Umlauf		4.3250	5.3870	10.2950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 197 306.31	4 759 645.26	4 613 590.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		5 197 306.31	4 759 645.26	4 613 590.82
Klasse (HKD) K-1-mdist	LU1917362060			
Aktien im Umlauf		1.6000	1.6000	1.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		41 500 389.61	38 031 275.83	36 787 817.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²		41 500 389.61	38 031 275.88	36 787 817.85
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist¹	LU2889404013			
Aktien im Umlauf		22 006.7330	23 718.8430	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.18	100.90	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		109.18	100.90	-
Klasse P-acc	LU1917362490			
Aktien im Umlauf		635 414.5370	721 781.9800	359 440.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.93	131.95	121.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		151.93	131.95	121.52
Klasse (CHF hedged) P-acc¹	LU2889403718			
Aktien im Umlauf		121 023.6850	134 867.3930	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.53	101.26	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		111.53	101.26	-
Klasse P-dist¹	LU2889404286			
Aktien im Umlauf		128 534.9790	162 000.4700	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.30	103.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		117.30	103.28	-
Klasse (CHF hedged) P-dist¹	LU2889403809			
Aktien im Umlauf		45 945.7600	53 464.3580	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.03	101.26	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		110.03	101.26	-
Klasse (EUR hedged) P-dist¹	LU2889404104			
Aktien im Umlauf		101 826.2570	106 686.2770	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.67	102.27	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		113.67	102.27	-
Klasse P-mdist	LU1917361179			
Aktien im Umlauf		1 970 776.4850	2 156 479.0800	2 316 269.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.69	92.63	90.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.69	92.63	90.18

ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (HKD) P-mdist LU1917361765			
Aktien im Umlauf	65 650.1760	62 063.7570	71 501.2770
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD	1 004.85	924.97	898.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²	1 004.85	924.97	898.71
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1919997111			
Aktien im Umlauf	381 235.6100	401 962.4050	437 780.3540
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	97.95	90.84	88.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²	97.95	90.84	88.75
Klasse Q-acc LU1917360957			
Aktien im Umlauf	237 830.8020	337 819.5960	147 495.3380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	160.51	138.36	126.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²	160.51	138.36	126.47
Klasse Q-dist¹ LU2922665372			
Aktien im Umlauf	62 604.6020	102 481.1760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	118.21	103.73	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²	118.21	103.73	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist¹ LU2922640466			
Aktien im Umlauf	79 953.8870	132 781.5730	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	110.91	101.71	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²	110.91	101.71	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist¹ LU2922665612			
Aktien im Umlauf	31 965.9330	49 816.7390	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	114.56	102.71	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²	114.56	102.71	-
Klasse Q-mdist LU1917361252			
Aktien im Umlauf	547 824.9260	575 674.1100	675 865.9500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD	106.56	97.28	94.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²	106.56	97.28	94.01
Klasse (HKD) Q-mdist LU1917361849			
Aktien im Umlauf	14 443.9750	18 622.7240	20 044.3450
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD	1 062.10	970.26	935.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ²	1 062.10	970.26	935.53
Klasse (SGD hedged) Q-mdist LU1919997202			
Aktien im Umlauf	189 094.4440	338 326.8690	398 719.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	103.58	95.34	92.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²	103.58	95.34	92.44

¹ Erste NAV 31.10.2024

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse K-1-acc	USD	15.7%	-	-
Klasse K-1-dist	USD	15.7%	-	-
Klasse K-1-mdist	USD	15.7%	9.1%	11.8%
Klasse (HKD) K-1-mdist	HKD	15.6%	9.3%	11.7%
Klasse (EUR hedged) P-4%-qdist	EUR	12.7%	-	-
Klasse P-acc	USD	15.1%	8.6%	11.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	10.1%	-	-
Klasse P-dist	USD	15.1%	-	-
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	10.1%	-	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	12.6%	-	-
Klasse P-mdist	USD	15.1%	8.6%	11.3%
Klasse (HKD) P-mdist	HKD	15.1%	8.8%	11.2%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	12.0%	6.5%	9.5%
Klasse Q-acc	USD	16.0%	9.4%	12.1%
Klasse Q-dist	USD	16.0%	-	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	11.0%	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	13.5%	-	-
Klasse Q-mdist	USD	16.0%	9.4%	12.2%
Klasse (HKD) Q-mdist	HKD	15.9%	9.7%	12.1%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	12.9%	7.3%	10.3%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im vergangenen Jahr tendierten die Märkte vor allem aufgrund der immer stärkeren Unternehmensgewinne und des insgesamt freundlichen gesamtwirtschaftlichen Umfelds nach oben. Im März 2026 kam es dann zu einer Kehrtwende, als geopolitische Spannungen zu einer Risikoaversion führten und die Aktienkurse weltweit stark einbrechen liessen. Verantwortlich hierfür war die Furcht der Anlegerinnen und Anleger über einen anhaltenden Konflikt zwischen den USA und Israel auf der einen und dem Iran auf der anderen Seite. Dies hatte zur Folge, dass die Strasse von Hormus, durch die ein bedeutender Teil der weltweit benötigten Energie transportiert wird, faktisch gesperrt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums hatten sich die Märkte dank einer starken Berichtssaison und tieferer Ölpreise wieder erholt. Letztere verringerten die Bedenken über einen erneuten Inflationsschock und die Befürchtungen, dass die Zentralbanken gezwungen sein könnten, einen aggressiveren Straffungszyklus zu verfolgen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 entwickelte sich der Subfonds positiv. Aus-schlaggebend waren vor allem Aktien, aber auch Anleihen leisteten einen Beitrag. Aktien aus den Industrieländern leisteten den grössten Beitrag, dicht gefolgt von Aktien aus Schwellenländern und dividendenstarken Aktien. Im Bereich Fixed Income standen Anleihen aus Schwellenländern sowie Unternehmensanleihen (sowohl Investment-Grade- als auch Hochzinsanleihen) an der Spitze.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	53.60
Vereinigte Staaten	23.45
Irland	6.30
Japan	3.19
Grossbritannien	2.16
Australien	1.93
Frankreich	1.76
Deutschland	1.65
Niederlande	1.00
Schweiz	0.73
Spanien	0.66
Italien	0.49
Kanada	0.30
Finnland	0.22
Singapur	0.14
Belgien	0.13
Schweden	0.11
Hongkong	0.08
Österreich	0.06
Israel	0.05
Norwegen	0.03
Portugal	0.03
Bermuda	0.02
Malaysia	0.02
Dänemark	0.02
Uruguay	0.02
Jersey	0.02
Neuseeland	0.01
Mexiko	0.01
Cayman-Inseln	0.01
TOTAL	98.20

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	59.52
Länder- & Zentralregierungen	4.16
Elektronik & Halbleiter	3.84
Internet, Software & IT-Dienste	3.16
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.03
Banken & Kreditinstitute	2.90
Computer & Netzwerkausrüster	2.19
Erdöl	1.89
Detailhandel, Warenhäuser	1.63
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.57
Energie- & Wasserversorgung	1.41
Versicherungen	1.16
Maschinen & Apparate	1.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.01
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.84
Fahrzeuge	0.82
Telekommunikation	0.72
Tabak & alkoholische Getränke	0.70
Verkehr & Transport	0.69
Elektrische Geräte & Komponenten	0.62
Diverse Konsumgüter	0.56
Baugewerbe & Baumaterial	0.46
Bergbau, Kohle & Stahl	0.45
Immobilien	0.44
Gastgewerbe & Freizeit	0.42
Chemie	0.42
Diverse Dienstleistungen	0.37
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.36
Diverse Handelsfirmen	0.32
Nichteisenmetalle	0.22
Gesundheits- & Sozialwesen	0.21
Biotechnologie	0.20
Edelmetalle und -steine	0.19
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.17
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.10
Gummi & Reifen	0.07
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.06
Digitale Datendienste und Informationstechnologien	0.06
Verpackungsindustrie	0.06
Umwelt & Recycling	0.05
Landwirtschaft & Fischerei	0.03
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.03
Blockchain-Infrastrukturen und Anwendungsentwicklung	0.01
Photo & Optik	0.01
Krypto-Mining	0.01
TOTAL	98.20

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	475 035 948.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	95 336 984.93
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	570 372 932.94*
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 595 541.62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 523 739.52
Forderungen aus Zeichnungen	786 815.69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	80 123.84
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	24 790.13
Forderungen aus Dividenden	415 505.54
Sonstige Forderungen	204 746.22
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	250 876.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	144 526.13
TOTAL Aktiva	584 399 597.94
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 368 147.20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 638 627.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-519 667.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 799.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 339.78
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-544 806.03
TOTAL Passiva	-3 551 580.59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	580 848 017.35

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei UBS AG in Höhe von USD 324 000.00 dienen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-31.5.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	262 182.78
Zinsen auf Wertpapiere	715 416.47
Dividenden	13 570 734.81
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	49 548.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	123 861.70
TOTAL Erträge	14 721 744.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 600 959.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-165 957.71
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-170 220.68
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-13 439.97
TOTAL Aufwendungen	-6 950 577.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 771 166.74
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	32 807 985.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-786 324.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 100 342.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 827 572.68
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 175 003.57
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	32 923 894.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	40 695 061.31
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	43 972 115.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	11 096.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	181 802.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-532 838.69
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	43 632 176.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	84 327 237.59

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	604 560 782.66
Zeichnungen	41 026 653.88
Rücknahmen	-128 799 794.78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-87 773 140.90
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-20 266 862.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 771 166.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	32 923 894.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	43 632 176.28
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	84 327 237.59
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	580 848 017.35

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.9510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.8630
Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.4050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.3660
Klasse	K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.0380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.3250
Klasse	(HKD) K-1-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.6000
Klasse	(EUR hedged) P-4%-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 718.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 716.7160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 428.8260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 006.7330
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	721 781.9800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 158.9660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-119 526.4090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	635 414.5370
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 867.3930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 815.8120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 659.5200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	121 023.6850

Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	162 000.4700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 886.6830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 352.1740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	128 534.9790
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 464.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 642.5040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 161.1020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 945.7600
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 686.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 282.7200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 142.7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101 826.2570
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 156 479.0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	163 947.5080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-349 650.1030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 970 776.4850
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 063.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 449.1690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 862.7500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 650.1760
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	401 962.4050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 794.2400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 521.0350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	381 235.6100
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	337 819.5960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 552.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-116 540.8250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	237 830.8020
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 481.1760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 393.0160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 269.5900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 604.6020
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 781.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 096.7530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 924.4390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79 953.8870
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 816.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 859.4730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 710.2790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 965.9330

Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	575 674.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 732.5920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 581.7760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	547 824.9260
Klasse	(HKD) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 622.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 455.3370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 634.0860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 443.9750
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	338 326.8690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 213.7620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150 446.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	189 094.4440

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	85 074.1329
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.4406
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.3830
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.3896
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.8858
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.7931
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.8088

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	1.0090
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	1.0382
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.12.2025	15.12.2025	EUR	1.0528
(EUR hedged) P-4%-qdist	10.3.2026	13.3.2026	EUR	1.0929

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	22 300.2251
K-1-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	22 300.2251
K-1-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	23 857.9527
K-1-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	23 857.9527
K-1-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	23 857.9527
K-1-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	23 857.9527
K-1-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	23 857.9527
K-1-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	23 857.9527
K-1-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	23 857.9527
K-1-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	25 119.4777
K-1-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	25 119.4777

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	25 119.4777
(HKD) K-1-mdist	16.6.2025	19.6.2025	HKD	177 062.2959
(HKD) K-1-mdist	15.7.2025	18.7.2025	HKD	177 062.2959
(HKD) K-1-mdist	18.8.2025	21.8.2025	HKD	190 853.6809
(HKD) K-1-mdist	15.9.2025	18.9.2025	HKD	190 853.6809
(HKD) K-1-mdist	15.10.2025	20.10.2025	HKD	190 853.6809
(HKD) K-1-mdist	17.11.2025	20.11.2025	HKD	190 853.6809
(HKD) K-1-mdist	15.12.2025	18.12.2025	HKD	190 853.6809
(HKD) K-1-mdist	15.1.2026	20.1.2026	HKD	190 853.6809
(HKD) K-1-mdist	13.2.2026	20.2.2026	HKD	190 853.6809
(HKD) K-1-mdist	16.3.2026	19.3.2026	HKD	199 865.5607
(HKD) K-1-mdist	15.4.2026	20.4.2026	HKD	199 865.5607
(HKD) K-1-mdist	15.5.2026	20.5.2026	HKD	199 865.5607
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.4346
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.4346
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.4639
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.4639
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.4639
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.4639
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.4639
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.4639
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.4639
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.4874
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.4874
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.4874
(HKD) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	HKD	4.3127
(HKD) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	HKD	4.3127
(HKD) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	HKD	4.6383
(HKD) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	HKD	4.6383
(HKD) P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	HKD	4.6383
(HKD) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	HKD	4.6383
(HKD) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	HKD	4.6383
(HKD) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	HKD	4.6383
(HKD) P-mdist	13.2.2026	20.2.2026	HKD	4.6383
(HKD) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	HKD	4.8465
(HKD) P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	HKD	4.8465
(HKD) P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	HKD	4.8465
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.3050
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.3050
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.2964
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.2964
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.2964
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.2964
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	SGD	0.2964
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	SGD	0.2964
(SGD hedged) P-mdist	13.2.2026	19.2.2026	SGD	0.2964
(SGD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	SGD	0.3101
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	SGD	0.3101
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	SGD	0.3101
Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.4553

UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.4553
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.4879
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.4879
Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.4879
Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.4879
Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.4879
Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.4879
Q-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.4879
Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.5145
Q-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.5145
Q-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.5145
(HKD) Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	HKD	4.5126
(HKD) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	HKD	4.5126
(HKD) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	HKD	4.8717
(HKD) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	HKD	4.8717
(HKD) Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	HKD	4.8717
(HKD) Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	HKD	4.8717
(HKD) Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	HKD	4.8717
(HKD) Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	HKD	4.8717
(HKD) Q-mdist	13.2.2026	20.2.2026	HKD	4.8717
(HKD) Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	HKD	5.1098
(HKD) Q-mdist	15.4.2026	20.4.2026	HKD	5.1098
(HKD) Q-mdist	15.5.2026	20.5.2026	HKD	5.1098
(SGD hedged) Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.3193
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.3193
(SGD hedged) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.3115
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.3115
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.3115
(SGD hedged) Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.3115
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	SGD	0.3115
(SGD hedged) Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	SGD	0.3115
(SGD hedged) Q-mdist	13.2.2026	19.2.2026	SGD	0.3115
(SGD hedged) Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	SGD	0.3271
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2026	20.4.2026	SGD	0.3271
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2026	20.5.2026	SGD	0.3271

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		
		Devisetermin-		in % des
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		Netto-
Bezeichnung	Anzahl/ Nominal			vermögens
Aktien				
Australien				
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	21 789.00	551 836.93		0.09
AUD APA GROUP NPV	9 651.00	69 994.46		0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	3 677.00	132 544.64		0.02
AUD ASX LTD NPV	1 224.00	40 713.28		0.01
USD ATLISSIAN CORP COM USD0.1 CL A	240.00	25 826.40		0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	36 989.00	1 658 292.51		0.29
AUD BRAMBLES LTD NPV	13 671.00	162 987.23		0.03
AUD CAR GROUP LTD NPV	3 959.00	70 756.75		0.01
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	12 197.00	1 448 172.86		0.25
AUD COCHLEAR LTD NPV	455.00	32 900.94		0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	13 920.00	217 535.36		0.04
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	5 455.00	135 761.34		0.02
AUD CSL NPV	3 606.00	250 656.29		0.04
AUD EVOLUTION MINING NPV	19 665.00	171 768.47		0.03
AUD FORTESCUE LTD NPV	12 367.00	198 515.64		0.03
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	14 353.00	327 055.57		0.06
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	23 679.00	130 503.73		0.02
USD IREN LIMITED COM NPV	500.00	31 770.00		0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 660.00	456 553.69		0.08
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	29 027.00	100 247.65		0.02
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	22 264.00	597 987.33		0.10
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	14 056.00	190 231.02		0.03
AUD ORIGIN ENERGY NPV	12 352.00	96 604.56		0.02
AUD PLS GROUP LIMITED NPV	23 189.00	107 781.78		0.02
AUD PRO MEDICUS NPV	448.00	42 632.16		0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	4 415.00	29 987.03		0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	15 221.00	247 942.18		0.04
AUD REA GROUP LIMITED NPV	335.00	35 913.84		0.01
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	2 726.00	364 086.70		0.06
AUD SANTOS LIMITED NPV	34 659.00	194 759.15		0.03
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	37 439.00	103 170.09		0.02
AUD SGH LTD NPV	1 241.00	36 787.46		0.01
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	38 412.00	81 254.06		0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	4 651.00	65 321.62		0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	35 058.00	121 328.55		0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	18 324.00	54 054.88		0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	11 450.00	143 181.22		0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	43 358.00	162 531.58		0.03
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	23 729.00	92 535.74		0.02
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	21 941.00	236 482.51		0.04
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	28 532.00	51 937.80		0.01
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	2 257.00	70 640.15		0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	11 428.00	656 068.97		0.11
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	24 787.00	642 032.87		0.11
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 267.00	32 826.95		0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	14 238.00	314 088.43		0.05
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	8 628.00	218 702.41		0.04
TOTAL Australien		11 205 264.78		1.93
Österreich				
EUR BAWAG GROUP AG NPV	299.00	53 768.27		0.01
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 172.00	140 869.54		0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	1 160.00	83 453.26		0.01
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	506.00	29 181.36		0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	534.00	35 862.36		0.01
TOTAL Österreich		343 134.79		0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Belgien			
EUR AGEAS NPV	1 131.00	87 900.04	0.02
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 629.00	292 205.45	0.05
EUR D'ETEREN GROUP NPV	54.00	10 800.82	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	180.00	27 999.80	0.01
EUR FIN DE TUBIZE NPV	64.00	16 789.14	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	287.00	27 094.60	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	876.00	116 485.18	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	12 836.45	0.00
EUR SOFINA NPV	46.00	11 970.57	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	264.00	20 702.63	0.00
EUR UCB NPV	489.00	143 629.72	0.03
TOTAL Belgien		768 414.40	0.13
Bermuda			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	5 509.00	47 006.86	0.01
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	345.00	30 822.30	0.01
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	82.00	26 570.46	0.00
TOTAL Bermuda		104 399.62	0.02
Kanada			
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 852.00	41 959.22	0.01
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	5 355.00	228 964.10	0.04
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 517.00	179 775.87	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	153.00	19 647.71	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 615.00	89 405.03	0.02
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	859.00	50 184.98	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 080.00	44 452.83	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	291.00	36 308.72	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	292.00	16 652.40	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	503.00	59 726.12	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	849.00	55 067.44	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	5 271.00	201 763.88	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 504.00	103 076.22	0.02
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	449.00	10 684.35	0.00
CAD POWER CORP CDA COM	1 766.00	106 827.90	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 034.00	77 425.21	0.01
CAD SAPUTO INC COM	683.00	20 942.92	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 748.00	125 724.54	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	3 781.00	236 513.21	0.04
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	242.00	37 362.39	0.01
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 210.00	55 354.94	0.01
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	3 486.00	40 084.38	0.01
TOTAL Kanada		1 837 904.36	0.32
Cayman-Inseln			
USD FTAI AVIATION LTD COM USD0.01	100.00	26 034.00	0.01
TOTAL Cayman-Inseln		26 034.00	0.01
China			
SGD YANGZIJANG SHIPBU NPV	8 400.00	23 974.60	0.00
TOTAL China		23 974.60	0.00
Tschechische Republik			
EUR CSG N.V. NPV	715.00	14 998.62	0.00
TOTAL Tschechische Republik		14 998.62	0.00
Dänemark			
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	297.00	39 947.50	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	396.00	24 473.68	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 182.00	27 832.18	0.01
TOTAL Dänemark		92 253.36	0.02

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		in % des
		Devisentermin-		Netto-
Bezeichnung		Anzahl/	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Finnland		Nominal		
EUR	ELISA OYJ NPV	890.00	42 706.64	0.01
EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	1 549.00	36 242.49	0.01
EUR	KESKO OYJ EUR2 SER'B'	1 782.00	43 212.11	0.01
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	2 119.00	126 754.04	0.02
EUR	METSO CORPORATION RG	4 576.00	87 468.60	0.01
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	1 824.00	59 939.03	0.01
EUR	NOKIA OYJ NPV	20 011.00	291 664.44	0.05
EUR	NORDEA HOLDING ABP NPV	11 881.00	228 348.86	0.04
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	717.00	59 907.95	0.01
EUR	SAMPO OYJ NPV A	8 282.00	87 600.66	0.02
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 769.00	20 736.25	0.00
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	3 944.00	115 245.37	0.02
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 986.00	80 882.94	0.01
TOTAL Finnland			1 280 709.38	0.22
Frankreich				
EUR	ACCOR EUR3	1 319.00	72 388.91	0.01
EUR	ADP EUR3	111.00	14 896.12	0.00
EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 177.00	452 403.36	0.08
EUR	AIRBUS EUR1	2 222.00	465 955.43	0.08
EUR	ALSTOM EUR7.00	1 230.00	24 601.87	0.00
EUR	AMUNDI EUR2.5 (AIW)	467.00	45 749.87	0.01
EUR	AXA EUR2.29	11 408.00	528 908.23	0.09
EUR	AYVENS SA EUR1.5	1 327.00	17 932.12	0.00
EUR	BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	97.00	8 415.99	0.00
EUR	BNP PARIBAS EUR2	3 780.00	410 009.05	0.07
EUR	BOLLORE EURO.16	2 920.00	18 536.77	0.00
EUR	BOUYGUES EUR1	1 421.00	83 674.59	0.01
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	2 103.00	63 806.49	0.01
EUR	CAPGEMINI EUR8	1 071.00	127 417.46	0.02
EUR	CARREFOUR EUR2.50	2 018.00	37 760.90	0.01
EUR	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	3 049.00	278 451.47	0.05
EUR	COVIVIO EUR3	250.00	16 118.50	0.00
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 510.00	87 364.88	0.02
EUR	DANONE EURO.25	4 446.00	316 172.55	0.05
EUR	DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	77.00	27 387.85	0.01
EUR	DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 347.00	51 503.74	0.01
EUR	EIFFAGE EUR4	292.00	42 508.49	0.01
EUR	ENGIE EUR1	7 075.00	218 540.85	0.04
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 156.00	236 276.33	0.04
EUR	GECINA EUR7.50	71.00	6 085.59	0.00
EUR	GETLINK SE EURO.40	917.00	20 074.95	0.00
EUR	HERMES INTL NPV	111.00	209 840.95	0.04
EUR	IPSEN EUR1	109.00	19 919.14	0.00
EUR	KERING EUR4	284.00	84 626.51	0.01
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	857.00	35 022.67	0.01
EUR	L'OREAL EURO.20	921.00	411 149.80	0.07
EUR	LEGRAND SA EUR4	992.00	170 921.77	0.03
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 722.00	950 588.25	0.16
EUR	MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	4 370.00	160 687.50	0.03
EUR	ORANGE EUR4	6 653.00	139 242.29	0.02
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	1 403.00	103 833.18	0.02
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 562.00	152 639.25	0.03
EUR	RENAULT SA EUR3.81	834.00	28 798.06	0.01
EUR	REXEL EUR5	1 038.00	44 587.74	0.01
EUR	SAFRAN EURO.20	1 373.00	489 799.37	0.08
EUR	SANOFI EUR2	7 624.00	669 842.09	0.12
EUR	SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	97.00	20 159.88	0.00
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 088.00	657 757.90	0.11
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	2 572.00	214 989.95	0.04
EUR	SODEXO EUR4	346.00	19 057.69	0.00
EUR	THALES EUR3	350.00	97 819.58	0.02
EUR	TOTALENERGIES SE EUR2.5	13 630.00	1 195 777.63	0.21
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	486.00	56 339.46	0.01
EUR	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 307.00	93 498.50	0.02
EUR	VINCI EUR2.50	3 444.00	502 572.92	0.09
TOTAL Frankreich			10 202 414.44	1.76

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		in % des
		Devisentermin-		Netto-
Bezeichnung	Anzahl/	kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens	
Deutschland	Nominal			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	640.00	124 424.88	0.02	
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 595.00	1 155 574.57	0.20	
EUR BASF SE NPV	3 292.00	195 230.08	0.03	
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 787.00	161 434.82	0.03	
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 946.00	169 771.34	0.03	
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	366.00	31 883.29	0.01	
EUR BEIERSDORF AG NPV	400.00	32 291.84	0.01	
EUR BRENNTAG SE NPV	857.00	56 544.31	0.01	
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 663.00	115 167.21	0.02	
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	831.00	69 200.32	0.01	
EUR CTS EVENTIM NPV	411.00	29 808.16	0.01	
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 681.00	82 683.25	0.01	
EUR DELIVERY HERO SE NPV	550.00	23 734.60	0.00	
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	6 783.00	220 523.65	0.04	
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	732.00	211 501.75	0.04	
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	4 846.00	48 520.24	0.01	
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	6 357.00	379 817.02	0.07	
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	13 691.00	461 087.92	0.08	
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	908.00	49 684.20	0.01	
EUR E.ON SE NPV	8 706.00	184 902.29	0.03	
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 056.00	20 714.95	0.00	
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 487.00	64 534.12	0.01	
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 578.00	66 789.29	0.01	
EUR GEA GROUP AG NPV	1 123.00	72 666.38	0.01	
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	455.00	123 395.63	0.02	
EUR HEIDELBERG MATER NPV	503.00	111 994.99	0.02	
EUR HENKEL AG & CO KGAA	733.00	53 289.82	0.01	
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 106.00	86 060.32	0.02	
EUR HENSOLDT AG NPV	268.00	27 652.70	0.01	
EUR HOCHTIEF AG NPV	43.00	24 417.03	0.00	
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 913.00	465 021.91	0.08	
EUR KNORR BREMSE AG NPV	289.00	34 972.67	0.01	
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	352.00	22 900.23	0.00	
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 720.00	165 656.49	0.03	
EUR MERCK KGAA NPV	452.00	69 018.32	0.01	
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	225.00	82 261.22	0.01	
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	908.00	479 252.83	0.08	
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	232.00	16 731.26	0.00	
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	477.00	18 201.97	0.00	
EUR RATIONAL AG NPV	32.00	24 608.64	0.00	
EUR RHEINMETALL AG NPV	176.00	265 642.63	0.05	
EUR RWE AG (NEU) NPV	2 463.00	156 816.23	0.03	
EUR SAP AG ORD NPV	3 937.00	713 308.25	0.12	
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	86.00	24 597.67	0.00	
EUR SCOUT24 SE NPV	295.00	24 872.08	0.00	
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	5 193.00	1 634 980.27	0.28	
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 931.00	558 334.74	0.10	
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 248.00	91 605.76	0.02	
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	543.00	50 122.02	0.01	
EUR TALANX AG NPV	527.00	63 343.21	0.01	
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	739.00	79 183.37	0.01	
EUR VONOVIA SE NPV	2 622.00	65 570.29	0.01	
EUR ZALANDO SE NPV	1 024.00	27 830.54	0.01	
TOTAL Deutschland		9 590 133.57	1.65	
Hongkong				
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00	15 145.33	0.00	
HKD CLP HOLDINGS HKD5	5 500.00	53 684.90	0.01	
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	13 000.00	20 070.43	0.00	
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	3 700.00	188 743.72	0.03	
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	38 400.00	35 130.02	0.01	
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	4 500.00	34 507.62	0.01	
HKD SINO LAND CO HKD1	9 960.08	15 008.62	0.00	
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00	17 669.12	0.00	
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	4 500.00	66 775.97	0.01	
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	27 500.00	31 754.79	0.01	
TOTAL Hongkong		478 490.52	0.08	

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	2 660.00	497 606.20	0.09
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	7 298.00	86 015.65	0.02
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	139.00	18 079.73	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	2 803.00	57 029.21	0.01
USD CRH ORD EURO.32	814.00	88 555.06	0.02
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	481.00	192 688.60	0.03
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	2 799.00	97 077.03	0.02
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	80.00	7 798.70	0.00
USD FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	62.00	6 012.76	0.00
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	497.00	42 599.10	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	565.00	51 823.08	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	5 534.00	408 464.54	0.07
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	110.00	7 792.40	0.00
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	2 616.00	76 715.39	0.01
USD SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	1 839.00	75 674.85	0.01
GBP SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	396.00	16 259.19	0.00
USD STERIS PLC ORD USD0.001	152.00	32 334.96	0.01
USD TE CONNECTIVITY COM USD0.01	359.00	76 614.19	0.01
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	261.00	117 789.30	0.02
TOTAL Irland		1 956 929.94	0.34
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 401.00	10 080.70	0.00
TOTAL Isle of Man		10 080.70	0.00
Israel			
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	3 879.00	100 314.79	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	4 550.00	116 060.75	0.02
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	485.00	37 489.34	0.00
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	754.00	50 402.04	0.01
TOTAL Israel		304 266.92	0.05
Italien			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	1 344.00	31 069.62	0.01
EUR BANCO BPM NPV	4 559.00	71 741.89	0.01
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	8 202.00	88 324.18	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	5 573.00	75 556.64	0.01
EUR BUZZI SPA NPV	272.00	14 759.58	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 262.00	21 324.52	0.00
EUR ENEL EUR1	31 320.00	351 782.91	0.06
EUR ENI SPA EUR1	7 463.00	196 212.60	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	4 450.00	108 843.76	0.02
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	5 823.00	263 040.25	0.05
EUR INTESA SANPAOLO NPV	52 574.00	356 266.59	0.06
EUR ITALGAS SPA NPV	1 201.00	14 106.17	0.00
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 523.00	96 718.75	0.02
EUR MONCLER SPA NPV	1 730.00	112 771.48	0.02
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 527.00	45 189.81	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 042.00	179 962.36	0.03
EUR RECORDATI EURO.125	722.00	43 390.70	0.01
EUR SNAM EUR1	12 226.00	89 397.85	0.02
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	9 037.00	103 896.50	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 348.00	463 320.60	0.08
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	2 323.00	57 577.92	0.01
TOTAL Italien		2 785 254.68	0.48
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	2 100.00	345 228.97	0.06
JPY AEON CO LTD NPV	6 200.00	54 194.99	0.01
JPY AGC INC NPV	1 200.00	52 299.77	0.01
JPY AISIN CORPORATION NPV	3 300.00	50 031.72	0.01
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	2 800.00	90 618.76	0.02
JPY ASAHII GROUP HLDGS NPV	8 100.00	77 519.63	0.01
JPY ASAHII KASEI CORP NPV	3 200.00	35 921.85	0.01
JPY ASICS CORP NPV	2 200.00	66 930.08	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	10 900.00	156 320.75	0.03

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal		
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV		1 400.00	32 020.86	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV		6 200.00	134 095.11	0.02
JPY CANON INC NPV		5 414.00	143 792.90	0.03
JPY CAPCOM CO LTD NPV		900.00	17 051.32	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV		2 400.00	52 450.53	0.01
JPY CHIBA BANK NPV		2 100.00	30 684.09	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV		1 800.00	33 073.69	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV		1 800.00	89 236.76	0.02
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV		900.00	15 663.36	0.00
JPY DAIFUKU CO LTD NPV		900.00	41 333.63	0.01
JPY DAIICHI LIFE GP NPV		19 600.00	201 429.74	0.03
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV		9 800.00	166 247.25	0.03
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV		800.00	117 017.40	0.02
JPY DAITO TRUST CONST NPV		1 700.00	33 873.99	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV		3 500.00	95 288.65	0.02
JPY DAIWA SECS GROUP NPV		3 800.00	35 818.20	0.01
JPY DENSO CORP NPV		10 000.00	119 856.77	0.02
JPY DISCO CORPORATION NPV		300.00	122 664.74	0.02
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV		2 800.00	60 013.82	0.01
JPY EBARA CORP NPV		1 200.00	42 839.37	0.01
JPY EISAI CO NPV		1 600.00	40 042.72	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV		7 600.00	62 326.78	0.01
JPY FANUC CORP NPV		2 629.00	130 335.25	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV		500.00	258 590.36	0.04
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV		400.00	38 796.41	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV		7 200.00	150 250.64	0.03
JPY FUJIKURA NPV		4 200.00	125 876.00	0.02
JPY FUJITSU NPV		5 300.00	112 132.67	0.02
JPY FURUKAWA ELECTRIC NPV		200.00	65 406.12	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV		600.00	17 650.61	0.00
JPY HIKARI TSUSHIN INC NPV		100.00	22 959.98	0.00
JPY HITACHI NPV		12 900.00	418 628.05	0.07
JPY HONDA MOTOR CO NPV		21 177.00	193 225.66	0.03
JPY HOYA CORP NPV		1 000.00	170 111.19	0.03
JPY HULIC CO LTD NPV		1 000.00	10 672.78	0.00
JPY IBIDEN CO LTD NPV		600.00	86 688.86	0.02
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD		1 900.00	16 691.69	0.00
JPY IHI CORP NPV		2 900.00	50 397.95	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV		4 700.00	106 406.18	0.02
JPY ISUZU MOTORS NPV		3 500.00	51 634.84	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV		32 540.00	395 635.21	0.07
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV		5 700.00	69 858.03	0.01
JPY JAPAN POST BANK CO NPV		5 100.00	98 322.13	0.02
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV		5 200.00	67 551.98	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV		2 400.00	21 551.60	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV		6 408.00	248 245.09	0.04
JPY JFE HOLDINGS INC NPV		1 800.00	19 227.97	0.00
JPY JX ADVANCED METALS NPV		1 500.00	37 021.80	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV		2 700.00	100 187.83	0.02
JPY KANSAI ELEC POWER NPV		2 400.00	35 210.75	0.01
JPY KAO CORP NPV		2 400.00	92 191.72	0.02
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV		2 000.00	39 412.02	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV		900.00	14 247.13	0.00
JPY KDDI CORP NPV		17 200.00	295 886.68	0.05
JPY KEYENCE CORP NPV		600.00	301 941.08	0.05
JPY KIKKOMAN CORP NPV		1 300.00	11 375.71	0.00
JPY KIOXIA HLDGS CORP NPV		900.00	372 290.97	0.06
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV		4 200.00	71 723.73	0.01
JPY KOMATSU NPV		5 197.00	214 716.18	0.04
JPY KONAMI GROUP CORP		300.00	35 674.35	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV		5 600.00	99 976.13	0.02
JPY KYOCERA CORP NPV		3 921.00	85 789.58	0.02
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV		955.00	15 027.80	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV		200.00	50 417.74	0.01
JPY LY CORPORATION NPV		9 100.00	23 854.70	0.00
JPY MAKITA CORP NPV		1 600.00	55 621.58	0.01
JPY MARUBENI CORP NPV		8 200.00	267 649.98	0.05
JPY MINEBEA MITSUMI INC		1 200.00	34 389.09	0.01
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP		3 100.00	22 336.20	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	MITSUBISHI CORP NPV	8 800.00	279 992.46	0.05
JPY	MITSUBISHI ELEC CP NPV	5 400.00	222 458.70	0.04
JPY	MITSUBISHI ESTATE NPV	3 000.00	76 436.96	0.01
JPY	MITSUBISHI HC CAPI NPV	2 200.00	17 986.68	0.00
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	9 200.00	219 958.54	0.04
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	31 500.00	593 432.37	0.10
JPY	MITSUMI & CO NPV	13 873.00	461 009.92	0.08
JPY	MITSUMI FUDOSAN CO NPV	7 400.00	71 145.80	0.01
JPY	MITSUMI KINZOKU CO NPV	100.00	32 432.94	0.01
JPY	MITSUMI O.S.K.LINES NPV	1 000.00	34 399.15	0.01
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	6 930.00	313 219.11	0.05
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	7 200.00	193 896.60	0.03
JPY	MURATA MFG CO NPV	4 700.00	284 173.00	0.05
JPY	NEC CORP NPV	3 400.00	87 632.39	0.02
JPY	NEXON CO LTD NPV	800.00	11 256.99	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	2 000.00	35 077.58	0.01
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	3 042.00	136 592.85	0.02
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	25.00	20 007.54	0.00
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	3 600.00	23 892.20	0.00
JPY	NIPPON SANJO HOLDI NPV	600.00	23 308.00	0.00
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	15 200.00	54 100.89	0.01
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	1 332.00	44 455.78	0.01
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	8 600.00	21 436.52	0.00
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	1 500.00	24 673.35	0.00
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	3 757.00	70 577.98	0.01
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	9 300.00	75 070.67	0.01
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	1 300.00	41 011.37	0.01
JPY	NTT INC NPV	176 883.00	166 116.02	0.03
JPY	OBAYASHI CORP NPV	3 700.00	75 422.45	0.01
JPY	OBIC CO LTD NPV	1 000.00	25 058.11	0.00
JPY	OLYMPUS CORP NPV	3 800.00	42 621.40	0.01
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	2 900.00	41 817.64	0.01
JPY	ORIX CORP NPV	3 300.00	129 292.67	0.02
JPY	OSAKA GAS CO NPV	2 300.00	77 456.50	0.01
JPY	OTSUKA CORP NPV	1 400.00	25 407.37	0.00
JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	1 200.00	88 309.57	0.02
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	6 000.00	33 100.07	0.01
JPY	PANASONIC HLDGS CO NPV	6 762.00	157 166.91	0.03
JPY	RAKUTEN GROUP INC NPV	4 400.00	20 600.04	0.00
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	4 000.00	265 594.57	0.05
JPY	RENESAS ELECTRONIC NPV	4 800.00	135 686.91	0.02
JPY	RESONA HOLDINGS NPV	5 900.00	75 589.23	0.01
JPY	RESONAC HOLDINGS C NPV	400.00	47 038.13	0.01
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	1 300.00	31 709.91	0.01
JPY	SANRIO CO LTD NPV	2 000.00	10 756.96	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	1 400.00	25 592.06	0.00
JPY	SCREEN HOLDINGS CO NPV	400.00	27 941.45	0.01
JPY	SECOM CO NPV	1 000.00	39 889.44	0.01
JPY	SEIBU HOLDINGS INC NPV	500.00	8 855.77	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	3 327.00	70 076.20	0.01
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	5 900.00	68 917.96	0.01
JPY	SHIMANO INC NPV	200.00	20 736.23	0.00
JPY	SHIMIZU CORP NPV	1 600.00	26 951.44	0.00
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	4 800.00	233 924.24	0.04
JPY	SHIONOGI & CO NPV	4 400.00	82 919.78	0.01
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	1 400.00	24 717.00	0.00
JPY	SMC CORP NPV	200.00	86 827.06	0.02
JPY	SOFTBANK CORP NPV	177 216.00	239 679.66	0.04
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	10 700.00	503 509.64	0.09
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	4 800.00	179 649.47	0.03
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	17 200.00	372 113.83	0.06
JPY	SUBARU CORPORATION NPV	3 500.00	53 690.56	0.01
JPY	SUMITOMO CORP NPV	3 200.00	142 702.43	0.02
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 080.00	164 437.46	0.03
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	700.00	39 984.30	0.01
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	10 500.00	383 814.94	0.07
JPY	SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	1 800.00	61 895.85	0.01
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 700.00	39 694.08	0.01
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	600.00	16 316.35	0.00

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal		
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	7 900.00	97 937.37	0.02
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	1 200.00	31 615.05	0.01
JPY	TAISEI CORP NPV	900.00	79 207.24	0.01
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	4 500.00	144 676.17	0.03
JPY	TDK CORP NPV	5 400.00	139 350.46	0.02
JPY	TERUMO CORP NPV	3 900.00	58 822.16	0.01
JPY	TOHO CO LTD NPV	2 000.00	15 440.67	0.00
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	10 638.00	475 198.30	0.08
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	1 300.00	428 079.65	0.07
JPY	TOKYO GAS CO NPV	1 000.00	40 077.89	0.01
JPY	TOPPAN HOLDINGS IN NPV	600.00	17 194.55	0.00
JPY	TORAY INDS INC NPV	4 200.00	31 449.21	0.01
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	54 728.00	1 045 810.51	0.18
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	3 600.00	156 718.39	0.03
JPY	UNICHARM CORP NPV	2 500.00	14 891.01	0.00
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 500.00	24 767.57	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	1 780.00	14 659.09	0.00
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	600.00	18 849.17	0.00
JPY	YOKOHAMA FINANCIAL NPV	2 200.00	22 436.71	0.00
JPY	ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	400.00	20 232.43	0.00
TOTAL Japan			18 550 309.80	3.19
Jersey				
USD	AMCOR PLC ORD USD0.05 (REV SPT)	1 854.40	71 987.81	0.01
USD	APTIV PLC ORD USD0.01	242.00	16 441.48	0.01
TOTAL Jersey			88 429.29	0.02
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 693.00	117 195.34	0.02
EUR	CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	662.00	10 614.44	0.00
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	409.00	29 811.07	0.00
EUR	TENARIS S.A. USD1	1 173.00	35 712.84	0.01
TOTAL Luxemburg			193 333.69	0.03
Malaysia				
AUD	LYNAS RARE EARTHS NPV	7 208.00	99 522.33	0.02
TOTAL Malaysia			99 522.33	0.02
Mexiko				
GBP	FRESNILLO PLC ORD USD0.50	771.00	34 150.39	0.01
TOTAL Mexiko			34 150.39	0.01
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 097.00	83 494.85	0.01
EUR	ADYEN NV EURO.01	97.00	106 323.27	0.02
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	655.00	91 300.45	0.02
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 204.00	92 252.81	0.02
EUR	ARGENX SE EURO.10	239.00	199 581.59	0.03
EUR	ASM INTL NV EURO.04	172.00	180 322.72	0.03
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	1 474.00	2 381 972.74	0.41
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	1 201.00	90 116.90	0.02
EUR	BE SEMICONDUCTOR EURO.01	304.00	100 891.70	0.02
USD	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 119.00	11 424.99	0.00
EUR	EURONEXT EUR1.60	560.00	91 227.48	0.02
EUR	EXOR NV EURO.01	377.00	29 453.99	0.01
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	482.00	166 041.11	0.03
EUR	FERROVIAL NV EURO.01	1 854.00	126 998.94	0.02
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	447.00	32 288.69	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	1 061.00	83 029.26	0.01
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	11 311.00	352 423.22	0.06
EUR	KON KPN NV EURO.04	24 995.00	130 263.91	0.02
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	6 163.00	260 131.49	0.04
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 783.00	74 273.11	0.01
GBP	MAGNUM ICE CREAM C NPV	3 410.00	55 112.15	0.01
USD	NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	778.00	179 788.02	0.03
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	1 771.00	148 138.79	0.03

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	307.00	98 654.45	0.02
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	5 000.00	227 671.95	0.04
EUR	QIAGEN NV ORD EURO.01	742.00	27 400.67	0.00
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	172.00	5 286.84	0.00
EUR	STELLANTIS N V COM EURO.01	8 349.00	66 884.78	0.01
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	7 562.00	172 077.28	0.03
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	1 635.00	116 423.92	0.02
TOTAL Niederlande			5 781 252.07	1.00
Neuseeland				
NZD	CONTACT ENERGY NPV	1 819.00	10 389.40	0.00
AUD	XERO LIMITED NPV	1 164.00	62 954.72	0.01
TOTAL Neuseeland			73 344.12	0.01
Norwegen				
NOK	AKER BP ASA NOK1	966.00	34 789.89	0.01
NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	2 012.00	73 005.59	0.01
NOK	GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	728.00	20 132.88	0.00
NOK	MOWI ASA NOK7.50	1 603.00	35 409.30	0.01
NOK	ORKLA ASA NOK1.25	2 119.00	22 405.62	0.00
TOTAL Norwegen			185 743.28	0.03
Polen				
EUR	INPOST S.A. EURO.01	869.00	15 576.26	0.00
TOTAL Polen			15 576.26	0.00
Portugal				
EUR	BCO COM PORTUGUES NPV	23 297.00	26 436.09	0.00
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	11 261.00	57 386.86	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	1 372.00	29 835.67	0.01
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	2 312.00	48 995.47	0.01
TOTAL Portugal			162 654.09	0.03
Russische Föderation (GUS)				
RUB	GAZPROM PJSC RUB5(RUB)*	125 000.00	0.00	0.00
RUB	LUKOIL OIL COMPANY RUB0.025*	10 000.00	0.00	0.00
RUB	MAGNITOGORSK IRON RUB1(RUB)*	315 000.00	0.00	0.00
RUB	MMC NORILSK NICKEL RUB1(RUB)*	200 000.00	0.00	0.00
RUB	NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*	100 000.00	0.00	0.00
RUB	SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)*	30 000.00	0.00	0.00
RUB	TRANSNEFT PJSC RUB1 PRF(RUB)*	25 000.00	0.00	0.00
TOTAL Russische Föderation (GUS)			0.00	0.00
Singapur				
SGD	DBS GROUP HLDGS SGD1	5 900.00	290 709.22	0.05
USD	FLEX LTD COM USD0.01	451.00	68 001.78	0.01
SGD	OVERSEA-CHINESE BK NPV	9 603.00	176 194.93	0.03
SGD	SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	2 500.00	12 525.97	0.00
SGD	SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 800.00	48 037.01	0.01
SGD	SINGAPORE TECH ENG NPV	4 900.00	43 722.90	0.01
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	23 000.00	78 268.71	0.01
SGD	UTD O/S BANK SGD1	3 900.00	114 980.20	0.02
TOTAL Singapur			832 440.72	0.14
Spanien				
EUR	ACCIONA SA EUR1	101.00	29 088.33	0.01
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	704.00	102 116.53	0.02
EUR	AENA SME S.A. EUR1	2 987.00	86 793.42	0.02
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 624.00	103 739.24	0.02
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	56 414.00	706 249.10	0.12
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	2 556.00	43 145.11	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	22 020.00	516 751.37	0.09
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	18 049.00	61 080.61	0.01
EUR	CAIXABANK SA EUR1	15 040.00	203 590.76	0.04
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 831.00	61 579.27	0.01
EUR	EDP RENEWABLES SA EUR5	1 391.00	23 001.13	0.00

* Fair-valued

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 188.00	49 714.03		0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	706.00	7 645.48		0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	44 460.00	1 011 710.64		0.17
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	7 461.00	464 062.52		0.08
EUR INDRA SISTEMAS SA EURO.20 SER 'A'	310.00	20 576.60		0.00
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	4 204.00	24 328.15		0.00
EUR MAPFRE SA EURO.10	5 070.00	23 795.91		0.00
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	1 124.00	37 434.54		0.01
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	732.00	12 582.48		0.00
EUR REPSOL SA EUR1	7 836.00	201 538.61		0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	14 232.00	65 402.44		0.01
TOTAL Spanien		3 855 926.27		0.66
Schweden				
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 059.00	86 022.04		0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	1 272.00	32 567.17		0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	8 657.00	112 604.52		0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	1 976.00	55 556.78		0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 403.00	138 762.57		0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	1 051.00	28 502.47		0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	1 092.00	28 727.35		0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	5 008.00	176 547.15		0.03
TOTAL Schweden		659 290.05		0.11
Schweiz				
USD AMRIZE LTD CHF	618.00	33 613.02		0.01
CHF BKW AG CHF2.5	74.00	14 016.77		0.00
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	570.00	70 281.00		0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	444.00	138 408.12		0.02
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 354.00	77 823.30		0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	710.00	59 787.05		0.01
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	203.00	47 485.76		0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	104.00	68 335.06		0.01
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	31 022.00	237 431.85		0.04
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 451.00	143 772.21		0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	7 591.00	771 778.38		0.13
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	5 806.00	875 488.48		0.15
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	74.00	78 342.36		0.01
CHF ROCHE HLDGS AG CHF- PRP	2 154.00	907 803.42		0.16
CHF ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)	94.00	40 494.53		0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	64.00	21 009.79		0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	125.00	42 234.59		0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	413.00	46 979.51		0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	472.00	92 605.87		0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 607.00	179 339.97		0.03
CHF SWISS RE AG CHF0.10	943.00	142 050.43		0.02
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	81.00	69 301.21		0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	460.00	327 919.63		0.06
TOTAL Schweiz		4 486 302.31		0.77
Grossbritannien				
GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	3 168.00	97 149.45		0.02
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	663.00	29 456.05		0.01
GBP AIRTEL AFRICA PLC ORD USD0.5	2 976.00	14 144.55		0.00
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	3 501.00	188 200.62		0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 229.00	67 888.72		0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	1 914.00	47 007.17		0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	9 667.00	1 798 487.92		0.31
GBP AUTOTRADER GP PLC ORD GBP0.01	2 879.00	17 133.51		0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	9 692.00	80 110.47		0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	18 753.00	511 376.09		0.09
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	43 693.00	269 714.13		0.05
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	3 991.00	14 143.15		0.00
GBP BP ORD USD0.25	49 359.00	347 171.61		0.06
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	13 495.00	835 129.77		0.14
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	20 464.00	57 596.33		0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	2 097.00	66 539.37		0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	17 128.00	43 289.41		0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 540.00	139 662.60	0.02
USD	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	5 620.00	180 795.40	0.03
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	14 179.00	293 473.72	0.05
GBP	ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	1 280.00	79 263.77	0.01
GBP	GSK PLC ORD GBP0.3125	13 052.00	331 020.64	0.06
GBP	HALEON PLC ORD GBP1.25	28 285.00	128 372.83	0.02
GBP	HALMA ORD GBP0.10	1 246.00	78 636.33	0.01
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	54 657.00	1 026 733.45	0.18
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	4 528.00	164 550.83	0.03
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	7 869.00	86 044.14	0.01
USD	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	468.00	72 142.20	0.01
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	901.00	64 611.56	0.01
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	10 678.00	41 381.05	0.01
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	1 421.00	12 048.10	0.00
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	20 255.00	74 099.60	0.01
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	193 144.00	265 295.08	0.05
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 450.00	176 337.47	0.03
GBP	M&G PLC ORD GBP0.05	7 338.00	31 256.37	0.01
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	6 668.00	31 988.75	0.01
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001	3 601.00	22 847.63	0.00
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	31 867.00	513 528.50	0.09
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	25 509.00	206 102.84	0.04
GBP	NEXT ORD GBP0.10	345.00	61 455.40	0.01
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	3 815.00	57 183.81	0.01
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	8 194.00	118 348.27	0.02
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.1041666666666667	3 887.00	240 544.60	0.04
GBP	RELX PLC GBP0.1444	11 428.00	377 407.13	0.06
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	15 063.00	91 125.11	0.02
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	3 623.00	389 127.07	0.07
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	26 477.00	477 313.68	0.08
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	4 554.00	18 188.56	0.00
GBP	SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	4 985.00	39 242.06	0.01
GBP	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	1 103.00	44 157.63	0.01
GBP	SHELL PLC ORD EURO.07	18 141.00	762 449.56	0.13
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	5 369.00	80 404.66	0.01
GBP	SMITHS GROUP ORD GBP0.375	2 029.00	67 390.17	0.01
GBP	SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	405.00	38 023.31	0.01
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	3 647.00	114 591.35	0.02
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	5 907.00	158 729.27	0.03
GBP	STANDARD LIFE PLC ORD GBP0.10	2 176.00	22 761.16	0.00
GBP	TESCO ORD GBP0.0633333	40 470.00	234 680.71	0.04
GBP	THE SAGE GROUP GBP0.01051948	3 418.00	38 811.83	0.01
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.035	13 802.00	782 408.29	0.13
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 355.00	42 664.24	0.01
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	59 113.00	88 765.04	0.02
GBP	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	257.00	8 134.02	0.00
USD	WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	150.00	37 450.50	0.01
GBP	WISE GROUP PLC ORD USD0.01	1 823.00	22 951.30	0.00
TOTAL Grossbritannien			12 919 039.91	2.22
Vereinigte Staaten				
USD	3M CO COM	680.00	104 128.40	0.02
USD	ABBOTT LABS COM	2 055.00	175 908.00	0.03
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	7 598.00	1 654 236.56	0.28
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	486.00	125 976.06	0.02
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	1 999.00	1 031 683.90	0.18
USD	AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	114.00	7 908.18	0.00
USD	AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A	287.00	21 137.55	0.00
USD	AFLAC INC COM USD0.10	2 134.00	239 904.28	0.04
USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	400.00	54 212.00	0.01
USD	AIR PRODS & CHEMS COM USD1	990.00	275 833.80	0.05
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	522.00	69 587.82	0.01
USD	ALLIANT ENERGY CORP COM	1 052.00	75 333.72	0.01
USD	ALLSTATE CORP COM	297.00	61 208.73	0.01
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	182.00	54 960.36	0.01
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	5 909.00	2 224 324.87	0.38
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	7 121.00	2 708 401.14	0.47
USD	ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	7 011.00	487 825.38	0.08
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	11 845.00	3 205 730.80	0.55
USD	AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	2 306.00	292 101.02	0.05

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	661.00	209 186.67	0.04
USD	AMER INTL GRP COM USD2.50	619.00	45 948.37	0.01
USD	AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	604.00	112 923.84	0.02
USD	AMEREN CORP COM	1 178.00	127 188.66	0.02
USD	AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	257.00	31 680.39	0.01
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	117.00	52 148.07	0.01
USD	AMETEK INC COM USD0.01	311.00	70 239.35	0.01
USD	AMGEN INC COM USD0.0001	2 342.00	788 762.18	0.14
USD	AMPHENOL CORP NEW CL A	1 505.00	223 883.80	0.04
USD	ANALOG DEVICES INC COM	616.00	254 931.60	0.04
USD	ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	948.00	20 713.80	0.00
USD	AON PLC COM USD0.01 CL A	239.00	75 538.34	0.01
USD	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	486.00	62 553.06	0.01
USD	APPLE INC COM NPV	18 017.00	5 622 385.02	0.97
USD	APPLIED MATLS INC COM	988.00	444 659.28	0.08
USD	APPOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	272.00	166 760.48	0.03
USD	ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	2 098.00	167 378.44	0.03
USD	ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	293.00	37 650.50	0.01
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	1 325.00	211 297.75	0.04
USD	AST SPACEMOBILE IN COM USD0.0001 CL A	300.00	34 023.00	0.01
USD	ASTERA LABS INC COM USD0.0001	142.00	48 684.70	0.01
USD	AT&T INC COM USD1	8 529.00	211 519.20	0.04
USD	ATMOS ENERGY CORP COM	754.00	127 524.02	0.02
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	1 752.00	388 663.68	0.07
USD	AUTODESK INC COM USD0.01	256.00	59 215.36	0.01
USD	AUTOZONE INC COM USD0.01	21.00	61 638.99	0.01
USD	AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	220.00	40 152.20	0.01
USD	AVERY DENNISON CORP COM	357.00	56 787.99	0.01
USD	AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	104.00	46 666.88	0.01
USD	BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 206.00	77 039.28	0.01
USD	BALL CORP COM NPV	338.00	18 478.46	0.00
USD	BECTION DICKINSON COM USD1	1 202.00	176 838.24	0.03
USD	BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	357.00	22 683.78	0.00
USD	BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	1 680.00	797 126.40	0.14
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	940.00	73 273.00	0.01
USD	BIOGEN INC COM STK USD0.0005	212.00	41 552.00	0.01
USD	BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	8 250.00	425 700.00	0.07
USD	BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	3 014.00	420 242.02	0.07
USD	BLACKROCK INC COM USD0.01	622.00	651 159.36	0.11
USD	BLACKSTONE INC COM USD0.00001	3 174.00	371 262.78	0.06
USD	BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	789.00	59 743.08	0.01
USD	BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	259.00	73 815.00	0.01
USD	BOEING CO COM USD5	971.00	224 446.65	0.04
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	969.00	162 239.67	0.03
USD	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	1 859.00	89 808.29	0.02
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	2 363.00	135 116.34	0.02
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	5 506.00	2 459 915.62	0.42
USD	BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	172.00	26 439.84	0.00
USD	BROWN & BROWN INC COM	163.00	9 168.75	0.00
USD	BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	74.00	5 643.24	0.00
USD	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	71.00	22 991.93	0.00
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	318.00	119 227.74	0.02
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	766.00	143 954.38	0.02
USD	CARDINAL HEALTH INC COM	267.00	52 545.60	0.01
USD	CARLISLE COS INC COM	66.00	22 757.46	0.00
USD	CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	301.00	13 674.43	0.00
USD	CARNIVAL CORP COM USD0.01	1 544.00	43 324.64	0.01
USD	CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	868.00	55 439.16	0.01
USD	CARVANA CO COM USD0.001 CL A	920.00	67 160.00	0.01
USD	CASEYS GEN STORES INC COM	37.00	28 384.18	0.01
USD	CATERPILLAR INC DEL COM	567.00	496 618.29	0.09
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	158.00	52 702.48	0.01
USD	CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	421.00	52 641.84	0.01
USD	CDW CORP COM USD0.01	204.00	25 591.80	0.00
USD	CENCORA INC RG	212.00	57 104.32	0.01
USD	CENTENE CORP DEL COM	649.00	38 680.40	0.01
USD	CENTERPOINT ENERGY INC COM	884.00	37 357.84	0.01
USD	CF IND'S HLDGS INC COM	735.00	82 577.25	0.01
USD	CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	503.00	89 860.95	0.02
USD	CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	137.00	19 734.85	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	CHENIERE ENERGY INC COM NEW	263.00	59 138.18	0.01
USD	CHEVRON CORP COM USD0.75	8 272.00	1 509 309.12	0.26
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	1 643.00	52 345.98	0.01
USD	CHURCH & DWIGHT INC COM	237.00	22 664.31	0.00
USD	CIENA CORP COM STK USD0.01	171.00	99 219.33	0.02
USD	CIGNA GROUP/THE USD0.25	1 186.00	328 996.40	0.06
USD	CINCINNATI FINL CORP COM	197.00	31 011.74	0.01
USD	CINTAS CORP COM	446.00	76 381.96	0.01
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	16 997.00	2 046 778.74	0.35
USD	CITIGROUP INC COM USD0.01	2 115.00	266 278.50	0.05
USD	CITIZENS FINL GP COM USD0.01	404.00	25 153.04	0.00
USD	CLOROX CO DEL COM	473.00	42 579.46	0.01
USD	CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	389.00	94 067.98	0.02
USD	CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	1 562.00	427 269.48	0.07
USD	CMS ENERGY CORP COM	1 256.00	91 147.92	0.02
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	17 435.00	1 377 539.35	0.24
USD	COEUR MINING INC STK USD1	1 503.00	29 037.96	0.01
USD	COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	438.00	24 420.69	0.00
USD	COHERENT CORP COM NPV	168.00	60 726.96	0.01
USD	COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	249.00	47 068.47	0.01
USD	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	3 336.00	300 673.68	0.05
USD	COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	16 000.00	397 920.00	0.07
USD	COMFORT SYS USA INC COM	44.00	80 441.24	0.01
USD	CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	5 168.00	589 048.64	0.10
USD	CONSOLIDATED EDISON INC COM	1 577.00	166 578.51	0.03
USD	CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	237.00	32 900.34	0.01
USD	CONSTELLATION ENE. COM NPV	370.00	106 467.50	0.02
USD	COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	187.00	11 446.27	0.00
USD	COPART INC COM	865.00	28 346.05	0.01
USD	COREBRIDGE FIN INC COM USD0.01	122.00	3 294.00	0.00
USD	COREWEAVE INC COM USD0.000005 CL A	250.00	27 382.50	0.00
USD	CORNING INC COM USD0.50	1 006.00	182 246.96	0.03
USD	CORPAY INC COM USD0.001	94.00	34 009.20	0.01
USD	CORTEVA INC COM USD0.01	739.00	57 848.92	0.01
USD	COSTAR GROUP INC COM	564.00	18 160.80	0.00
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	541.00	517 369.12	0.09
USD	CREDO TECH GRP HLD COM USD0.00005	180.00	42 485.40	0.01
USD	CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	303.00	221 493.00	0.04
USD	CROWN CASTLE INC COM USD0.01	456.00	41 724.00	0.01
USD	CSX CORP COM USD1	2 219.00	100 431.94	0.02
USD	CUMMINS INC COM	610.00	394 444.30	0.07
USD	CURTISS-WRIGHT CP COM USD1	29.00	21 680.69	0.00
USD	CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	5 255.00	478 099.90	0.08
USD	D R HORTON INC COM	278.00	40 891.02	0.01
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	777.00	141 934.59	0.02
USD	DARDEN RESTAURANTS INC COM	521.00	106 237.11	0.02
USD	DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	387.00	95 724.45	0.02
USD	DECKERS OUTDOOR CORP COM	126.00	14 345.10	0.00
USD	DEERE & CO COM USD1	320.00	173 497.60	0.03
USD	DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	379.00	159 524.89	0.03
USD	DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	212.00	17 485.76	0.00
USD	DEVON ENERGY CORP NEW COM	4 367.00	194 287.83	0.03
USD	DEXCOM INC COM	556.00	40 999.44	0.01
USD	DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	810.00	155 098.80	0.03
USD	DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	299.00	68 043.43	0.01
USD	DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	407.00	77 330.00	0.01
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	238.00	26 325.18	0.00
USD	DOLLAR TREE INC	281.00	32 719.64	0.01
USD	DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 029.00	68 881.26	0.01
USD	DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	51.00	15 839.58	0.00
USD	DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	462.00	73 591.98	0.01
USD	DOVER CORP COM	183.00	38 678.88	0.01
USD	DOW INC COM USD0.01	997.00	33 648.75	0.01
USD	DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	526.00	12 881.74	0.00
USD	DTE ENERGY CO COM	935.00	133 583.45	0.02
USD	DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT	3 257.00	399 731.61	0.07
USD	DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	446.00	21 595.32	0.00
USD	EBAY INC COM USD0.001	509.00	55 618.43	0.01
USD	EHOSTAR CORP COM STK USD0.001 CL 'A'	169.00	21 833.11	0.00
USD	ECOLAB INC COM	327.00	83 712.00	0.01
USD	EDISON INTL COM	1 676.00	117 219.44	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	651.00	56 291.97	0.01
USD	ELECTRONIC ARTS INC COM	288.00	58 095.36	0.01
USD	ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	980.00	385 326.20	0.07
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	978.00	1 080 690.00	0.19
USD	EMCOR GROUP INC COM	64.00	52 916.48	0.01
USD	EMERSON ELEC CO COM	694.00	99 811.08	0.02
USD	ENTEGRIS INC COM	126.00	17 487.54	0.00
USD	ENTERGY CORP NEW COM	620.00	67 611.00	0.01
USD	EOG RESOURCES INC COM USD0.01	689.00	91 898.82	0.02
USD	EQT CORPORATION	676.00	37 132.68	0.01
USD	EQUIFAX INC COM	185.00	30 671.15	0.01
USD	EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	131.00	139 913.24	0.02
USD	EQUITABLE HOLDINGS COM USD0.01	1 297.00	53 630.95	0.01
USD	ERIE INDTY CO CL A	39.00	8 309.73	0.00
USD	ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	92.00	25 082.88	0.00
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	271.00	24 105.45	0.00
USD	EVERGY INC COM NPV	933.00	76 543.32	0.01
USD	EVERPURE INC COM USD0.0001 CL A	434.00	34 507.34	0.01
USD	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	551.00	37 616.77	0.01
USD	EXELON CORP COM NPV	1 108.00	50 569.12	0.01
USD	EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	312.00	29 009.76	0.01
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	136.00	30 707.44	0.01
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	179.00	28 280.21	0.00
USD	EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	319.00	46 034.89	0.01
USD	EXXON MOBIL CORP COM NPV	18 155.00	2 637 195.30	0.45
USD	F5 INC COM STK NPV	68.00	26 074.60	0.00
USD	FAIR ISAAC CORP COM	35.00	43 770.65	0.01
USD	FASTENAL COM USD0.01	4 935.00	218 127.00	0.04
USD	FEDEX CORP COM USD0.10	988.00	406 809.00	0.07
USD	FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	225.00	50 843.25	0.01
USD	FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	1 243.00	58 856.05	0.01
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	755.00	32 457.45	0.01
USD	FIFTH THIRD BANCORP COM	3 940.00	196 724.20	0.03
USD	FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	16.00	31 848.16	0.01
USD	FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	107.00	32 826.53	0.01
USD	FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	520.00	24 122.80	0.00
USD	FISERV INC COM USD0.01	702.00	39 705.12	0.01
USD	FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	4 423.00	77 137.12	0.01
USD	FORTINET INC COM USD0.001	792.00	109 272.24	0.02
USD	FORTIVE CORP COM USD0.01	259.00	15 104.88	0.00
USD	FOX CORP COM USD0.01 CL A	253.00	16 171.76	0.00
USD	FOX CORP COM USD0.01 CL B	130.00	7 460.70	0.00
USD	FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	1 737.00	114 138.27	0.02
USD	GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	326.00	65 561.86	0.01
USD	GAMING & LEISURE P COM USD0.01	403.00	18 928.91	0.00
USD	GARTNER INC COM	58.00	9 407.60	0.00
USD	GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	413.00	25 746.42	0.00
USD	GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	326.00	315 672.32	0.05
USD	GEN DIGITAL INC COM USD0.01	672.00	17 330.88	0.00
USD	GEN DYNAMICS CORP COM USD1	281.00	97 456.42	0.02
USD	GENERAL ELECTRIC CO RG	1 272.00	411 822.72	0.07
USD	GENERAL MLS INC COM	2 531.00	85 573.11	0.01
USD	GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	1 118.00	93 062.32	0.02
USD	GENUINE PARTS CO COM STK USD1	572.00	56 456.40	0.01
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	1 536.00	206 484.48	0.04
USD	GLOBAL PAYMENTS COM NPV	266.00	20 085.66	0.00
USD	GODADDY INC COM CL A USD0.001	211.00	18 110.13	0.00
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	375.00	384 585.00	0.07
USD	GRACO INC COM	155.00	11 694.75	0.00
USD	GRAINGER W W INC COM	50.00	61 712.00	0.01
USD	HALLIBURTON COM STK USD2.50	3 615.00	140 442.75	0.02
USD	HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	197.00	74 572.38	0.01
USD	HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	276.00	5 285.40	0.00
USD	HEICO CORP NEW CL A	120.00	31 177.20	0.01
USD	HEICO CORP NEW COM	75.00	26 113.50	0.00
USD	HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	96.00	13 086.72	0.00
USD	HERSHEY COMPANY COM USD1.00	677.00	131 358.31	0.02
USD	HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	5 638.00	242 659.52	0.04
USD	HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	290.00	95 021.40	0.02
USD	HOME DEPOT INC COM USD0.05	4 279.00	1 357 042.06	0.23

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	HONEYWELL INTL INC COM USD1	2 703.00	642 935.58	0.11
USD	HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	1 526.00	35 448.98	0.01
USD	HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	472.00	121 894.00	0.02
USD	HP INC COM USD0.01	3 890.00	105 185.60	0.02
USD	HUBBELL INC COM USD0.001	66.00	31 258.26	0.01
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	66.00	14 561.58	0.00
USD	HUMANA INC COM USD0.166	175.00	53 448.50	0.01
USD	HUNT J B TRANS SVCS INC COM	89.00	24 602.27	0.00
USD	HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	8 932.00	146 127.52	0.03
USD	HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	103.00	18 680.08	0.00
USD	IDEX CORP COM	151.00	31 835.33	0.01
USD	IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	117.00	65 933.01	0.01
USD	ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	1 200.00	296 736.00	0.05
USD	ILLUMINA INC COM USD0.01	163.00	26 562.48	0.00
USD	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	252.00	24 378.48	0.00
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	521.00	37 324.44	0.01
USD	INSMED INC COM USD0.01	243.00	25 979.13	0.00
USD	INSULET CORP COM STK USD0.001	88.00	12 754.72	0.00
USD	INTEL CORP COM USD0.001	5 539.00	635 212.52	0.11
USD	INTERACTIVE BROKER COM STK CLASS 'A' USD0.01	519.00	45 137.43	0.01
USD	INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	665.00	98 320.25	0.02
USD	INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	284.00	21 598.20	0.00
USD	INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	4 022.00	1 197 751.60	0.21
USD	INTL PAPER CO COM USD1.00	703.00	23 529.41	0.00
USD	INTUIT INC COM USD0.01	336.00	111 394.08	0.02
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	434.00	184 293.76	0.03
USD	INVITATION HOMES I COM USD0.01	609.00	17 813.25	0.00
USD	IONQ INC COM USD0.0001	391.00	28 179.37	0.00
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	256.00	46 645.76	0.01
USD	IRON MTN INC NEW COM NPV	400.00	51 300.00	0.01
USD	JABIL INC COM USD0.001	124.00	45 205.44	0.01
USD	JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	134.00	16 061.24	0.00
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	10 390.00	2 341 178.70	0.40
USD	JOHNSON CTL'S INTL COM USD0.01	708.00	94 914.48	0.02
USD	JP MORGAN CHASE & CO COM USD1	3 303.00	988 620.93	0.17
USD	KENVUE INC COM USD0.01	8 605.00	148 694.40	0.03
USD	KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	5 794.00	173 993.82	0.03
USD	KEYCORP NEW COM	1 238.00	26 406.54	0.00
USD	KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	225.00	76 124.25	0.01
USD	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 398.00	136 444.80	0.02
USD	KIMCO REALTY COM USD0.01	514.00	12 377.12	0.00
USD	KINDER MORGAN INC USD0.01	8 755.00	272 105.40	0.05
USD	KKR & CO INC COM NPV CLASS A	798.00	76 560.12	0.01
USD	KLA CORPORATION COM USD0.001	164.00	315 160.44	0.05
USD	KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	3 968.00	95 271.68	0.02
USD	KROGER CO COM USD1	2 607.00	162 025.05	0.03
USD	L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	194.00	61 144.92	0.01
USD	LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	127.00	33 027.62	0.01
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	1 570.00	499 542.60	0.09
USD	LAS VEGAS SANDS CORP COM	490.00	24 779.30	0.00
USD	LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	134.00	17 125.20	0.00
USD	LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	276.00	24 779.28	0.00
USD	LENNOX INTL INC COM	57.00	28 623.12	0.01
USD	LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	303.00	27 509.37	0.00
USD	LINDE PLC COM EURO.001	557.00	277 213.33	0.05
USD	LIVE NATION INC COM	170.00	28 629.70	0.01
USD	LOCKHEED MARTIN CORP COM	896.00	475 283.20	0.08
USD	LOEWS CORP COM	124.00	12 840.20	0.00
USD	LOWE'S COS INC COM USD0.50	2 452.00	525 610.72	0.09
USD	LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	116.00	31 757.32	0.01
USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	155.00	20 332.90	0.00
USD	LUMENTUM HLDGS INC USD0.001	84.00	71 816.64	0.01
USD	LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	327.00	21 794.55	0.00
USD	M & T BANK CORP COM USD0.50	725.00	156 679.75	0.03
USD	MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	383.00	95 278.91	0.02
USD	MARKEL GROUP INC COM NPV	18.00	32 680.62	0.01
USD	MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	283.00	106 294.80	0.02
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	629.00	100 621.13	0.02
USD	MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	75.00	43 623.00	0.01
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 022.00	209 510.00	0.04

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	MASCO CORP COM	112.00	7 868.00	0.00
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 054.00	520 654.92	0.09
USD	MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	1 091.00	51 680.67	0.01
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	3 034.00	847 092.80	0.15
USD	MCKESSON CORP COM USD0.01	143.00	106 168.92	0.02
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	10 629.00	1 261 874.88	0.22
USD	META PLATFORMS INC	2 671.00	1 689 434.21	0.29
USD	METLIFE INC COM USD0.01	2 389.00	197 546.41	0.03
USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	25.00	29 514.50	0.01
USD	MICROCHIP TECHN LGY COM USD0.001	629.00	59 534.85	0.01
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	1 388.00	1 347 748.00	0.23
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	8 642.00	3 890 974.08	0.67
USD	MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	188.00	24 265.16	0.00
USD	MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	5 687.00	347 873.79	0.06
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	95.00	31 877.25	0.01
USD	MONOLITHIC PWR SYS INC COM	62.00	97 105.02	0.02
USD	MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	844.00	74 339.52	0.01
USD	MOODYS CORP COM USD0.01	215.00	97 448.75	0.02
USD	MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	1 482.00	308 256.00	0.05
USD	MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	214.00	86 301.92	0.02
USD	MSCI INC COM STK USS0.01	94.00	59 349.72	0.01
USD	NASDAQ INC COM STK USD0.01	539.00	49 868.28	0.01
USD	NATERA INC COM USD0.0001	149.00	33 282.13	0.01
USD	NETAPP INC COM USD0.001	250.00	43 572.50	0.01
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	5 118.00	440 250.36	0.08
USD	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	97.00	15 355.10	0.00
AUD	NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1	788.00	85 764.95	0.01
USD	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	452.00	49 634.12	0.01
USD	NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL 'A'	389.00	10 152.90	0.00
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	8 801.00	765 775.01	0.13
USD	NIKE INC CLASS'S'B' COM NPV	5 227.00	241 644.21	0.04
USD	NISOURCE INC COM NPV	525.00	24 265.50	0.00
USD	NORDSON CORP COM	86.00	24 710.38	0.00
USD	NORFOLK STHN CORP COM USD1	984.00	300 080.64	0.05
USD	NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	815.00	134 841.75	0.02
USD	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	175.00	98 644.00	0.02
USD	NRG ENERGY INC COM USD0.01	254.00	34 056.32	0.01
USD	NUCOR CORP COM	255.00	63 750.00	0.01
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	29 725.00	6 276 136.50	1.08
USD	NVR INC COM STK USD0.01	5.00	30 524.00	0.01
USD	OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	886.00	50 174.18	0.01
USD	OKLO INC COM USD0.0001 CL A	162.00	10 834.56	0.00
USD	OKTA INC COM USD0.0001 CL A	224.00	27 612.48	0.00
USD	OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	206.00	46 380.90	0.01
USD	OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	1 374.00	99 903.54	0.02
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	503.00	60 671.86	0.01
USD	ONEOK INC	2 713.00	227 729.22	0.04
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	2 152.00	485 878.56	0.08
USD	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	977.00	84 881.76	0.01
USD	OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	356.00	25 219.04	0.00
USD	PACCAR INC COM STK USD1	2 247.00	248 001.39	0.04
USD	PACKAGING CORP AMER COM	420.00	91 942.20	0.02
USD	PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	2 741.00	429 076.14	0.07
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	1 003.00	282 535.07	0.05
USD	PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	152.00	128 383.76	0.02
USD	PAYCHEX INC COM	1 459.00	141 493.82	0.02
USD	PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 104.00	49 404.00	0.01
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	5 899.00	850 576.81	0.15
USD	PFIZER INC COM USD0.05	25 018.00	654 971.24	0.11
USD	PG&E CORP COM	3 058.00	49 967.72	0.01
USD	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	6 754.00	1 198 024.52	0.21
USD	PHILLIPS 66 COM USD0.01	484.00	85 125.92	0.01
USD	PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	847.00	16 982.35	0.00
USD	PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	1 711.00	378 336.32	0.07
USD	PPG INDS INC COM	952.00	107 556.96	0.02
USD	PPL CORP COM USD0.01	943.00	33 372.77	0.01
USD	PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	954.00	98 853.48	0.02
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	10 004.00	1 436 174.24	0.25
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	717.00	136 516.80	0.02
USD	PROLOGIS INC COM USD0.01	1 185.00	170 011.95	0.03

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	479.00	48 206.56	0.01
USD	PTC INC COM USD0.01	173.00	24 000.29	0.00
USD	PUBLIC STORAGE COM USD0.10	181.00	54 967.89	0.01
USD	PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	2 158.00	169 726.70	0.03
USD	PULTE GROUP INC COM USD0.01	215.00	25 408.70	0.00
USD	QNITY ELECTRON INC COM USD0.01 WI	230.00	35 880.00	0.01
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	4 587.00	1 151 428.74	0.20
USD	QUANTA SVCS INC COM	187.00	133 093.51	0.02
USD	QUEST DIAGNOSTICS INC COM	191.00	37 225.90	0.01
USD	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	262.00	37 573.42	0.01
USD	REALTY INCOME CORP	1 135.00	69 552.80	0.01
USD	REDDIT INC COM USD0.0001 CLASS A	113.00	19 888.00	0.00
USD	REGENCY CENTERS COM USD0.01	189.00	14 619.15	0.00
USD	REGENERON PHARMACE COM USD0.001	135.00	82 995.30	0.01
USD	REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	3 910.00	109 480.00	0.02
USD	RELIANCE INC RG	81.00	30 842.37	0.01
USD	REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	307.00	61 535.08	0.01
USD	RESMED INC COM USD0.004	216.00	41 163.12	0.01
USD	REVOLUTION MEDICIN COM USD0.0001	220.00	34 645.60	0.01
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	765.00	12 469.50	0.00
USD	ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	813.00	76 665.90	0.01
USD	ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	769.00	36 258.35	0.01
USD	ROCKET COS INC COM USD0.00001 CL A	1 222.00	17 731.22	0.00
USD	ROCKET LAB CORP COM USD0.0001	519.00	74 466.12	0.01
USD	ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	134.00	60 442.04	0.01
USD	ROLLINS INC COM	331.00	15 755.60	0.00
USD	ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	135.00	43 946.55	0.01
USD	ROSS STORES INC COM USD0.01	392.00	90 838.16	0.02
USD	ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	333.00	94 781.79	0.02
USD	ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	1 803.00	100 535.28	0.02
USD	RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	198.00	20 982.06	0.00
USD	RTX CORPORATION COM USD1.00	1 650.00	296 439.00	0.05
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	378.00	160 272.00	0.03
USD	SALESFORCE, INC.	1 072.00	204 859.20	0.04
USD	SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A	438.00	15 325.62	0.00
USD	SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	126.00	25 598.16	0.00
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	2 013.00	175 835.55	0.03
USD	SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	273.00	240 185.40	0.04
USD	SEMPRA COM NPV	2 852.00	254 198.76	0.04
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	1 193.00	148 373.41	0.03
USD	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	302.00	91 759.68	0.02
USD	SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	381.00	78 070.71	0.01
USD	SLB LIMITED COM USD0.01	6 326.00	345 083.30	0.06
USD	SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 725.00	9 849.75	0.00
USD	SNAP-ON INC COM USD1	260.00	96 514.60	0.02
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	404.00	103 242.20	0.02
USD	SOFI TECHNOLOGIES COM USD0.0001 CL A	1 644.00	29 953.68	0.01
USD	SOLVENTUM CORP COM USD0.01 WI	138.00	10 343.10	0.00
USD	SOUTHERN CO COM	1 338.00	123 162.90	0.02
USD	SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	261.00	17 622.72	0.00
USD	STARBUCKS CORP COM USD0.001	4 807.00	476 662.12	0.08
USD	STATE STREET CORP COM STK USD1	1 248.00	194 238.72	0.03
USD	STEEL DYNAMICS INC COM	140.00	36 421.00	0.01
USD	STRATEGY INC COM CL'A' USD0.001	325.00	51 704.25	0.01
USD	STRYKER CORP COM USD0.10	429.00	130 883.61	0.02
USD	SUN COMMUNITIES COM USD0.01	224.00	27 699.84	0.00
GBP	SUNBELT RENTALS HO USD0.01	1 234.00	97 174.09	0.02
USD	SUPER MICRO COMPUT COM USD0.001 (POST REV SPT)	718.00	33 092.62	0.01
USD	SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	478.00	34 148.32	0.01
USD	SYNOPSIS INC COM USD0.01	247.00	117 478.14	0.02
USD	SYSCO CORP COM USD1	2 026.00	153 591.06	0.03
USD	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	913.00	95 435.89	0.02
USD	T-MOBILE US INC COM USD0.0001	604.00	113 268.12	0.02
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	260.00	58 281.60	0.01
USD	TAPESTRY INC COM USD0.01	271.00	39 419.66	0.01
USD	TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	258.00	65 808.06	0.01
USD	TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 965.00	249 692.55	0.04
USD	TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	63.00	39 049.29	0.01
USD	TERADYNE INC COM USD0.125	190.00	71 118.90	0.01
USD	TESLA INC COM USD0.001	3 467.00	1 510 883.93	0.26

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	3 911.00	1 195 514.48	0.21
USD	TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	81.00	31 833.00	0.01
USD	TEXTRON INC COM STK USD0.125	161.00	14 773.36	0.00
USD	THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	361.00	45 893.93	0.01
USD	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	645.00	13 906.20	0.00
USD	THERMO FISHER SCIE COM USD1	473.00	232 957.23	0.04
USD	TJX COS INC COM USD1	1 326.00	205 198.50	0.04
USD	TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	507.00	13 197.21	0.00
USD	TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	715.00	22 543.95	0.00
USD	TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	175.00	17 543.75	0.00
USD	TRANSDIGM GROUP INC COM	70.00	88 082.40	0.02
USD	TRANSUNION COM USD0.01	224.00	16 029.44	0.00
USD	TRAVELERS CO INC COM NPV	269.00	78 518.41	0.01
USD	TRIMBLE INC COM NPV	232.00	13 087.12	0.00
USD	TRUIST FINL CORP COM USD5	1 548.00	74 629.08	0.01
USD	TWILIO INC COM USD0.001 CL A	229.00	43 656.56	0.01
USD	TYLER TECHNOLOGIES INC COM	64.00	20 041.60	0.00
USD	TYSON FOODS INC CL A	274.00	16 719.48	0.00
USD	UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	2 455.00	172 832.00	0.03
USD	ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	53.00	26 969.05	0.00
USD	UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	2 533.00	665 267.12	0.11
USD	UNITED AIRLINES HO COM USD0.01	152.00	17 449.60	0.00
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	3 213.00	342 794.97	0.06
USD	UNITED RENTALS INC COM	83.00	82 640.61	0.01
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 086.00	413 016.66	0.07
USD	UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B'COM USD0.01	76.00	11 104.36	0.00
USD	US BANCORP COM USD0.01	6 270.00	343 909.50	0.06
USD	UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	59.00	32 852.38	0.01
USD	VALERO ENERGY CORP NEW COM	382.00	93 521.24	0.02
USD	VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	227.00	39 575.18	0.01
USD	VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	348.00	28 616.04	0.00
USD	VERISIGN INC COM	125.00	35 672.50	0.01
USD	VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	195.00	34 123.05	0.01
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	17 850.00	853 408.50	0.15
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	312.00	139 632.48	0.02
USD	VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	428.00	135 123.88	0.02
USD	VICI PTYS INC COM USD0.01	1 174.00	33 130.28	0.01
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	2 053.00	670 017.08	0.12
USD	VISTRA CORP COM USD0.01	425.00	68 097.75	0.01
USD	VULCAN MATERIALS COM STK USD1	145.00	41 023.40	0.01
USD	WALMART INC COM USD0.10	5 351.00	619 378.25	0.11
USD	WALT DISNEY CO/THE	2 208.00	224 840.64	0.04
USD	WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	2 669.00	72 089.69	0.01
USD	WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	279.00	41 576.58	0.01
USD	WASTE MGMT INC DEL COM	505.00	106 787.30	0.02
USD	WATERS CORP COM	263.00	100 878.91	0.02
USD	WATSCO INC COM	158.00	58 001.80	0.01
USD	WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	1 480.00	164 354.00	0.03
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	3 889.00	301 553.06	0.05
USD	WELLTOWER INC COM USD1	848.00	174 119.84	0.03
USD	WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	81.00	26 147.61	0.00
USD	WESTERN DIGITAL CORP COM	427.00	226 826.67	0.04
USD	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP USD0.01	248.00	64 767.68	0.01
USD	WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	814.00	19 951.14	0.00
USD	WILLIAMS COS INC COM USD1	1 498.00	106 942.22	0.02
USD	WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	162.00	32 978.34	0.01
USD	WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	255.00	37 278.45	0.01
USD	WP CAREY INC COM USD0.001	282.00	20 986.44	0.00
USD	XCEL ENERGY INC COM	2 504.00	199 068.00	0.03
USD	XYLEM INC COM USD0.01 WI	329.00	36 038.66	0.01
USD	YUM BRANDS INC COM	303.00	44 828.85	0.01
USD	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	39.00	9 501.57	0.00
USD	ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	152.00	5 320.00	0.00
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	199.00	16 383.67	0.00
USD	ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	547.00	42 496.43	0.01
USD	ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	319.00	32 407.21	0.01
USD	ZSCALER INC COM USD0.001	145.00	20 260.85	0.00
TOTAL Vereinigte Staaten			111 950 147.29	19.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Uruguay			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	54.00	91 565.10	0.02
TOTAL Uruguay		91 565.10	0.02
Total Aktien		201 003 685.65	34.60

Investment Fonds, closed end

Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	4 192.00	40 831.28	0.01
TOTAL Grossbritannien		40 831.28	0.01
Vereinigte Staaten			
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	362.00	23 692.90	0.00
USD VENTAS INC REIT	641.00	54 113.22	0.01
TOTAL Vereinigte Staaten		77 806.12	0.01
Total Investment Fonds, closed end		118 637.40	0.02

Anrechte

Niederlande			
EUR FERROVIAL NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 02.06.26	1 854.00	1 206.81	0.00
TOTAL Niederlande		1 206.81	0.00
Total Anrechte		1 206.81	0.00

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.04.26-15.10.26	3 450 000.00	3 402 763.29	0.59
TOTAL USD		3 402 763.29	0.59
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		3 402 763.29	0.59

Notes, fester Zins

USD			
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.80000% 10-22.11.25*	300 000.00	0.03	0.00
TOTAL USD		0.03	0.00
Total Notes, fester Zins		0.03	0.00

Anleihen, fester Zins

RUB			
RUB RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN-REG-S 9.20000% 16-07.10.23*	50 000 000.00	0.00	0.00
TOTAL RUB		0.00	0.00
Total Anleihen, fester Zins		0.00	0.00

Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	490 000.00	516 203.51	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.08.33	2 080 000.00	2 025 643.75	0.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.30	400 000.00	407 843.75	0.07
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-15.02.34	1 810 000.00	1 771 042.57	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.02.35	1 740 000.00	1 769 838.29	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	2 050 000.00	2 035 505.87	0.35
TOTAL USD		8 526 077.74	1.47
Total Treasury-Notes, fester Zins		8 526 077.74	1.47
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		213 052 370.92	36.68

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Andere Wertpapiere			
Aktien			
Italien			
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	72 127.00	61 342.08	0.01
TOTAL Italien		61 342.08	0.01
Total Aktien		61 342.08	0.01
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
USD ASIAN ENERGY IMPACT TRUST PLC-UNITS*	1 500 000.00	102 000.00	0.02
TOTAL Grossbritannien		102 000.00	0.02
Total Investment Fonds, closed end		102 000.00	0.02
Anrechte			
Niederlande			
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP NV DRIP RIGHTS 26-04.06.26	7 562.00	2 470.85	0.00
EUR WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 09.06.26	1 635.00	3 033.66	0.00
TOTAL Niederlande		5 504.51	0.00
Vereinigte Staaten			
USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	127.00	212.73	0.00
USD TPG INC. CVR RIGHTS 26-PRP	390.00	3.90	0.00
TOTAL Vereinigte Staaten		216.63	0.00
Total Anrechte		5 721.14	0.00
Total Andere Wertpapiere		169 063.22	0.03

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.12.25-18.06.26	2 600 000.00	2 595 540.10	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.01.26-16.07.26	3 600 000.00	3 583 732.50	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.02.26-20.08.26	2 500 000.00	2 480 032.40	0.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.03.26-17.09.26	3 630 000.00	3 590 599.98	0.62
TOTAL USD		12 249 904.98	2.11
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		12 249 904.98	2.11
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		12 249 904.98	2.11

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD NEUBERGER BERMAN STRATEGIC INCOME FUND/IRELAND-SHS-I-USD	3 370 302.00	34 613 001.54	5.96
TOTAL Irland		34 613 001.54	5.96
Luxemburg			
USD UBS (LUX) BD SICAV - EMER ECO LOC CUR BD U-X-ACC	2 491.50	25 856 737.17	4.45
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD-U-X-DIST	4 463.00	48 822 676.09	8.40
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	414 222.00	26 195 399.28	4.51
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD) I-X-DIS	227 570.00	23 291 789.50	4.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN INV GRADE BONDS (USD) U-X-DIST	790.00	8 399 809.30	1.45
USD UBS (LUX) BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES U-X-DIS	4 019.00	43 031 915.28	7.41
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - SOVEREIGN BONDS (USD) I-	311 513.00	22 513 044.51	3.88

* Fair-valued

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - SOVEREIGN BONDS (USD) U-	1 443.00	26 754 215.67	4.61
USD UBS (LUX) INST SICAV - EMG MKTS EQTY PASS (USD) U-X-ACC	2 085.71	52 984 670.37	9.12
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	937.00	12 630 188.43	2.17
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	490.00	6 405 845.53	1.10
USD UBS(LUX)BOND SICAV-SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) U-X-DIST	1 335.00	14 244 236.40	2.45
TOTAL Luxemburg		311 130 527.53	53.56
Total Investment Fonds, open end		345 743 529.07	59.52
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		345 743 529.07	59.52

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

Optionen auf Indizes, klassisch

AUD

AUD UBS/S&P/ASX 200 INDEX CALL 8872.90190 10.06.26	-770.00	-12 044.03	0.00
AUD TDB/ASX 200 INDEX CALL 8961.74520 24.06.26	-770.00	-18 269.72	-0.01
TOTAL AUD		-30 313.75	-0.01

EUR

EUR RBC/EURO STOXX 50 PUT 5906.58740 03.06.26	-220.00	-2 358.97	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 6131.26530 10.06.26	-1 950.00	-88 110.23	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 5743.848600 10.06.26	-220.00	-2 322.96	0.00
EUR HSBC/EURO STOXX 50 PUT 5856.54860 17.06.26	-220.00	-8 495.19	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 6326.10970 24.06.26	-1 920.00	-38 425.37	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 5949.12920 24.06.26	-190.00	-14 998.43	0.00
TOTAL EUR		-154 711.15	-0.03

GBP

GBP RBC/FTSE 100 INDEX CALL 10626.85020 10.06.26	-330.00	-8 438.56	0.00
GBP MORGAN STANLEY/FTSE 100 INDEX CALL 10785.49380 24.06.26	-330.00	-8 988.38	0.00
TOTAL GBP		-17 426.94	0.00

JPY

JPY GS/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 4163.27170 10.06.26	-278 290.00	-17 457.73	0.00
JPY UBS/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 4175.03150 24.06.26	-284 780.00	-53 699.82	-0.01
TOTAL JPY		-71 157.55	-0.01

USD

USD HSBC/S&P 500 INDEX CALL 7563.97820 03.06.26	-2 330.00	-102 239.33	-0.02
USD HSBC/S&P 500 INDEX PUT 7217.81760 03.06.26	-410.00	-347.84	0.00
USD CIBC/S&P 500 INDEX PUT 7295.36500 10.06.26	-380.00	-3 105.99	0.00
USD TDB/S&P 500 INDEX CALL 7673.53290 10.06.26	-2 530.00	-53 787.55	-0.01
USD UBS/MSCI EMERGING MARKET CALL 1859.47300 10.06.26	-14 470.00	-78 706.82	-0.01
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 7284.31060 17.06.26	-400.00	-7 982.02	0.00
USD MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 7664.87870 17.06.26	-2 550.00	-123 580.83	-0.02
USD CIBC/S&P 500 INDEX PUT 7369.95280 24.06.26	-390.00	-14 789.54	0.00
USD MORGAN STANLEY/MSCI EMERGING MARKE CALL 1926.46400 24.06.26	-13 660.00	-97 654.79	-0.02
USD UBS/S&P 500 INDEX CALL 7745.97080 24.06.26	-2 540.00	-86 131.15	-0.01
TOTAL USD		-568 325.86	-0.09
Total Optionen auf Indizes, klassisch		-841 935.25	-0.14
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-841 935.25	-0.14
Total des Wertpapierbestandes		570 372 932.94	98.20

Derivative Instrumente

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TRS EQS REC PERF 25-24.11.26	22 548 266.40	144 526.13	0.02
USD UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLPD TRS EQS PAYER 3ML 25-24.11.26			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		144 526.13	0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		144 526.13	0.02
Total Derivative Instrumente		144 526.13	0.02

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
SGD	56 289 900.00	USD	44 578 573.74	15.6.2026	-401 116.42	-0.07
EUR	17 074 000.00	USD	20 125 105.02	15.6.2026	-189 224.54	-0.03
CHF	27 238 900.00	USD	35 152 183.87	15.6.2026	-243 361.87	-0.04
USD	320 504.09	CHF	248 300.00	15.6.2026	2 287.84	0.00
USD	220 887.70	SGD	279 300.00	15.6.2026	1 687.38	0.00
USD	16 200 417.58	AUD	22 354 561.22	11.6.2026	119 694.24	0.02
USD	3 566 598.63	SGD	4 515 000.00	11.6.2026	23 619.64	0.00
USD	12 047 127.41	JPY	1 887 464 411.00	11.6.2026	179 763.89	0.03
USD	137 769.46	ILS	400 000.00	11.6.2026	-4 913.11	0.00
USD	3 455 051.27	CAD	4 714 991.00	11.6.2026	30 728.17	0.01
USD	284 278.95	DKK	1 800 000.00	11.6.2026	3 048.22	0.00
USD	232 623.18	NZD	390 000.00	11.6.2026	-954.30	0.00
USD	16 575 987.73	GBP	12 163 496.81	11.6.2026	180 577.25	0.03
USD	325 939.61	NOK	3 000 000.00	11.6.2026	1 152.33	0.00
USD	3 043 801.30	HKD	23 807 627.54	11.6.2026	4 831.13	0.00
USD	2 577 913.22	SEK	23 750 000.00	11.6.2026	4 239.05	0.00
USD	5 650 884.02	CHF	4 379 000.00	11.6.2026	40 004.12	0.01
USD	46 360 725.16	EUR	39 291 980.07	11.6.2026	486 532.61	0.08
USD	281 629.40	CHF	218 100.00	15.6.2026	2 116.86	0.00
USD	200 292.35	SGD	254 300.00	15.6.2026	712.54	0.00
USD	55 512.07	EUR	47 700.00	15.6.2026	-183.23	0.00
EUR	850 000.00	USD	989 630.18	11.6.2026	2 762.25	0.00
USD	140 603.65	SGD	179 500.00	15.6.2026	-271.60	0.00
GBP	430 000.00	USD	577 173.95	11.6.2026	2 431.29	0.00
AUD	950 000.00	USD	680 737.70	11.6.2026	2 643.51	0.00
USD	210 045.52	CHF	165 000.00	15.6.2026	-1 415.13	0.00
CHF	669 200.00	USD	854 148.96	15.6.2026	3 484.19	0.00
Total Devisenterminkontrakte					250 876.31	0.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						
					8 595 541.62*	1.48
Andere Aktiva und Passiva					1 484 140.35	0.26
Total des Nettovermögens					580 848 017.35	100.00

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei UBS AG in Höhe von USD 324 000.00 dienen.

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in CHF		56 194 541.36	60 770 009.31	67 053 297.49
Klasse P-acc	LU0994951381			
Aktien im Umlauf		438 331.9720	490 694.0620	534 949.7810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.60	95.40	94.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.60	95.40	94.36
Klasse P-dist	LU0994669108			
Aktien im Umlauf		112 631.7550	127 299.8140	160 216.7400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.29	87.58	87.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		89.29	87.58	87.16
Klasse Q-acc	LU1240800968			
Aktien im Umlauf		17 487.9080	17 112.5410	15 388.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.54	97.71	96.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.54	97.71	96.12
Klasse Q-dist	LU1240801008			
Aktien im Umlauf		12 962.7740	13 125.5810	13 125.0410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.24	86.53	86.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		88.24	86.53	86.10

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse P-acc	CHF	3.4%	1.1%	0.9%
Klasse P-dist	CHF	3.4%	1.1%	0.9%
Klasse Q-acc	CHF	3.9%	1.7%	1.5%
Klasse Q-dist	CHF	3.9%	1.7%	1.5%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im vergangenen Jahr tendierten die Märkte vor allem aufgrund der immer stärkeren Unternehmensgewinne und des insgesamt freundlichen gesamtwirtschaftlichen Umfelds nach oben. Im März 2026 kam es dann zu einer Kehrtwende, als geopolitische Spannungen zu einer Risikoaversion führten und die Aktienkurse weltweit stark einbrechen liessen. Verantwortlich hierfür war die Furcht der Anlegerinnen und Anleger über einen anhaltenden Konflikt zwischen den USA und Israel auf der einen und dem Iran auf der anderen Seite. Dies hatte zur Folge, dass die Strasse von Hormus, durch die ein bedeutender Teil der weltweit benötigten Energie transportiert wird, faktisch gesperrt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums hatten sich die Märkte dank einer starken Berichtssaison und tieferer Ölpreise wieder erholt. Letztere verringerten die Bedenken über einen erneuten Inflationsschock und die Befürchtungen, dass die Zentralbanken gezwungen sein könnten, einen aggressiveren Straffungszyklus zu verfolgen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 entwickelte sich der Subfonds positiv. Ausschlaggebend waren vor allem Aktien, aber auch Anleihen leisteten einen geringfügigen Beitrag. ESG-Improver erzielten den grössten Performanceanteil, dicht gefolgt von ESG-Engagement und Schweizer Aktien. Im Bereich Fixed Income waren nachhaltige Finanztitel am stärksten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	78.23
Irland	12.45
Schweiz	6.00
TOTAL	96.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	90.68
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.80
Elektrische Geräte & Komponenten	0.63
Versicherungen	0.60
Banken & Kreditinstitute	0.54
Chemie	0.34
Uhren & Schmuck	0.23
Maschinen & Apparate	0.18
Computer & Netzwerkausrüster	0.16
Baugewerbe & Baumaterial	0.13
Gesundheits- & Sozialwesen	0.09
Diverse Dienstleistungen	0.09
Immobilien	0.07
Verkehr & Transport	0.04
Verpackungsindustrie	0.01
Telekommunikation	0.01
Internet, Software & IT-Dienste	0.01
Detailhandel, Warenhäuser	0.01
TOTAL	96.68

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.5.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	54 363 581.87
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-37 189.01
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	54 326 392.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 054 112.27
Andere liquide Mittel (Margins)	18 250.72
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 172.85
Forderungen aus Zeichnungen	12 696.86
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	761.34
Andere Aktiva	17 989.96
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	10 650.58
TOTAL Aktiva	56 445 027.44
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-191 247.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 964.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-56 285.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-989.01
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-57 274.49
TOTAL Passiva	-250 486.08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	56 194 541.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.6.2025-31.5.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 407.92
Dividenden	107 389.65
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	57.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 951.56
TOTAL Erträge	122 807.06
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-741 382.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 589.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-17 488.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 566.58
TOTAL Aufwendungen	-772 027.92
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-649 220.86
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	476 779.71
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-72 660.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-82 703.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 252 556.53
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 077 815.94
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 496 156.83
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	846 935.97
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 778 605.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	31 091.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	18 050.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-708 560.84
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 119 186.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 966 122.27

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	60 770 009.31
Zeichnungen	2 556 819.05
Rücknahmen	-8 925 909.48
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 369 090.43
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-172 499.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-649 220.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 496 156.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 119 186.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 966 122.27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	56 194 541.36

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	490 694.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 149.7500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 511.8400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	438 331.9720
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	127 299.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	794.2430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 462.3020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	112 631.7550
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 112.5410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 796.4870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 421.1200
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 487.9080
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 125.5810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	287.2020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-450.0090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 962.7740

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.2036
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.6367

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien			
Schweiz			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	4 123.00	344 765.26	0.61
CHF ALCON AG CHF0.04	1 003.00	52 256.30	0.09
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	87.00	4 289.10	0.01
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	12.00	9 924.00	0.02
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	285.00	47 466.75	0.09
CHF GALENICA AG CHF0.1	73.00	6 084.55	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	23.00	66 700.00	0.12
CHF HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD	160.00	32 480.00	0.06
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	928.00	71 845.76	0.13
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	69.00	4 417.38	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	63.00	11 362.05	0.02
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	2.00	18 610.00	0.03
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	930.00	88 257.00	0.16
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	145.00	72 558.00	0.13
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	5 401.00	429 055.44	0.76
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	4 488.00	528 776.16	0.94
CHF PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)	46.00	6 844.80	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	764.00	129 039.60	0.23
CHF ROCHE HLDGS AG CHF- PRP	1 317.00	433 688.10	0.77
CHF ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)	64.00	21 542.40	0.04
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	845.00	55 432.00	0.10
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	45.00	11 542.50	0.02
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	581.00	51 639.28	0.09
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	605.00	7 308.40	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	328.00	50 282.40	0.09
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	207.00	42 973.20	0.08
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	235.00	22 259.20	0.04
CHF SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A	143.00	6 166.16	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	249.00	32 594.10	0.06
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 014.00	119 347.80	0.21
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	78.00	5 268.90	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	8 095.00	299 838.80	0.53
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	167.00	102 003.60	0.18
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	334.00	186 038.00	0.33
TOTAL Schweiz		3 372 656.99	6.00
Total Aktien		3 372 656.99	6.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 372 656.99	6.00

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD FEDERATED HERMES GLOBAL HIGH YIELD CREDIT ENGAGE F- USD	699 607.00	1 392 450.80	2.48
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD ENGAGEMENT FUND-I4- USD	138 961.00	1 387 616.33	2.47
CHF RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- HF	15 234.00	1 678 054.04	2.98
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	132 231.00	2 538 023.67	4.52
TOTAL Irland		6 996 144.84	12.45

Luxemburg

USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	526.00	4 070 980.24	7.24
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	321.00	2 717 374.54	4.84
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	459 697.00	4 154 863.83	7.39
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	699 640.00	6 194 410.54	11.02
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	325.00	3 900 618.42	6.94
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)U-X-ACC	3 000.00	295 066.43	0.53
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	922.00	8 075 712.74	14.37

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL IMPROVERS (USD) U-X-ACC	73.50	778 124.65	1.38
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	1 763.00	644 734.48	1.15
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL GROWTH SUST (USD)(USD) U-X-ACC	65.00	938 849.65	1.67
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	3 710.00	638 114.72	1.14
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	57.00	665 177.16	1.18
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	134.00	1 431 305.28	2.55
CHF	UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	134.00	1 301 303.48	2.32
USD	UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	735.00	7 821 728.36	13.92
USD	UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	26.00	329 226.51	0.59
TOTAL Luxemburg			43 957 591.03	78.23
Total Investment Fonds, open end			50 953 735.87	90.68
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			50 953 735.87	90.68
Total des Wertpapierbestandes			54 326 392.86	96.68

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.26	12.00	2 571.27	0.01
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	19.00	5 771.88	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	7.00	2 307.43	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			10 650.58	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			10 650.58	0.02
Total Derivative Instrumente			10 650.58	0.02

Devisenterminkontrakte

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

INR	39 513 000.00	USD	415 000.65	18.6.2026	79.91	0.00
USD	578 225.31	CNY	3 945 000.00	18.6.2026	-2 204.40	0.00
BRL	2 397 000.00	USD	482 419.95	18.6.2026	-8 162.65	-0.01
CHF	541 733.78	CAD	953 580.38	11.6.2026	1 234.74	0.00
AUD	390 928.66	CHF	219 663.28	11.6.2026	-190.60	0.00
CHF	440 911.78	HKD	4 448 000.00	11.6.2026	-2 205.62	0.00
CHF	359 982.63	JPY	72 733 627.00	11.6.2026	3 076.03	0.01
MXN	8 190 000.00	CHF	368 659.12	11.6.2026	-400.82	0.00
NOK	384 021.80	CHF	32 369.05	11.6.2026	78.15	0.00
CHF	17 144.86	DKK	140 000.00	11.6.2026	73.74	0.00
GBP	582 877.00	CHF	615 769.10	11.6.2026	-2 594.21	0.00
CHF	17 108.81	NZD	37 000.00	11.6.2026	-185.84	0.00
CHF	52 214.78	SEK	620 314.55	11.6.2026	-247.32	0.00
CHF	458 080.49	SGD	748 000.00	11.6.2026	-15.27	0.00
ZAR	7 683 000.00	CHF	363 373.19	11.6.2026	6 543.75	0.01
CHF	32 130 786.51	USD	41 463 198.94	11.6.2026	-229 056.59	-0.41
CHF	13 296 763.33	EUR	14 537 240.61	11.6.2026	50 595.72	0.09
CHF	231 002.74	USD	297 000.00	11.6.2026	-790.12	0.00
CNY	3 945 000.00	USD	578 997.58	18.6.2026	1 595.24	0.00
HKD	4 152 000.00	USD	530 151.27	11.6.2026	-125.98	0.00
USD	412 237.87	INR	39 513 000.00	18.6.2026	-2 242.31	0.00
SGD	679 000.00	USD	531 210.87	11.6.2026	1 257.53	0.00
USD	467 193.68	ZAR	7 683 000.00	11.6.2026	-5 307.97	-0.01
USD	472 295.32	MXN	8 190 000.00	11.6.2026	343.79	0.00
USD	422 551.64	AUD	593 000.00	11.6.2026	-3 143.34	-0.01
CAD	731 000.00	USD	529 872.95	11.6.2026	801.13	0.00
USD	475 265.19	BRL	2 397 000.00	18.6.2026	2 586.04	0.00
EUR	192 000.00	CHF	174 867.07	11.6.2026	81.14	0.00
CHF	327 205.31	USD	417 000.00	11.6.2026	1 758.77	0.00
GBP	129 000.00	CHF	135 982.77	11.6.2026	-277.36	0.00
USD	495 000.00	CHF	390 524.01	11.6.2026	-4 202.58	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					-191 247.30	-0.34

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	2 072 362.99	3.69
Andere Aktiva und Passiva	-23 617.77	-0.05
Total des Nettovermögens	56 194 541.36	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		35 255 842.54	38 362 335.26	41 216 448.52
Klasse I-A3-acc	LU2181696944			
Aktien im Umlauf		8 709.3140	5 873.1000	3 733.7190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.25	97.06	92.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		103.25	97.06	92.67
Klasse P-acc	LU0994951464			
Aktien im Umlauf		212 899.9020	250 424.9160	276 388.4430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.76	107.80	103.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		113.76	107.80	103.76
Klasse P-dist	LU0994669793			
Aktien im Umlauf		63 752.0470	59 922.5470	69 090.3800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.37	97.43	94.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		101.37	97.43	94.38
Klasse Q-acc	LU1240801263			
Aktien im Umlauf		28 347.3100	42 004.7140	49 094.0210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.60	108.94	104.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.60	108.94	104.29
Klasse Q-dist	LU1240801347			
Aktien im Umlauf		4 030.5630	4 030.5630	5 990.9040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.85	95.00	92.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.85	95.00	92.01

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A3-acc	EUR	6.4%	4.7%	4.4%
Klasse P-acc	EUR	5.5%	3.9%	3.5%
Klasse P-dist	EUR	5.5%	3.9%	3.5%
Klasse Q-acc	EUR	6.1%	4.5%	4.1%
Klasse Q-dist	EUR	6.1%	4.5%	4.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im vergangenen Jahr tendierten die Märkte vor allem aufgrund der immer stärkeren Unternehmensgewinne und des insgesamt freundlichen gesamtwirtschaftlichen Umfelds nach oben. Im März 2026 kam es dann zu einer Kehrtwende, als geopolitische Spannungen zu einer Risikoaversion führten und die Aktienkurse weltweit stark einbrechen liessen. Verantwortlich hierfür war die Furcht der Anlegerinnen und Anleger über einen anhaltenden Konflikt zwischen den USA und Israel auf der einen und dem Iran auf der anderen Seite. Dies hatte zur Folge, dass die Strasse von Hormus, durch die ein bedeutender Teil der weltweit benötigten Energie transportiert wird, faktisch gesperrt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums hatten sich die Märkte dank einer starken Berichtssaison und tieferer Ölpreise wieder erholt. Letztere verringerten die Bedenken über einen erneuten Inflationsschock und die Befürchtungen, dass die Zentralbanken gezwungen sein könnten, einen aggressiveren Straffungszyklus zu verfolgen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 entwickelte sich der Subfonds positiv. Ausschlaggebend waren vor allem Aktien, aber auch Anleihen leisteten einen geringfügigen Beitrag. ESG-Improver erzielten den grössten Performanceanteil, dicht gefolgt von ESG-Engagement und Schweizer Aktien. Im Bereich Fixed Income waren nachhaltige Finanztitel am stärksten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	81.48
Irland	17.61
TOTAL	99.09

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	99.09
TOTAL	99.09

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	31 982 108.93
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 953 546.23
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	34 935 655.16
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	898 003.55
Andere liquide Mittel (Margins)	11 555.60
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	39 859.91
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	709.30
Andere Aktiva	23 601.74
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 785.90
TOTAL Aktiva	35 916 171.16
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-216 666.52
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-358 466.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-50 660.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 018.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-517.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-34 535.08
TOTAL Passiva	-660 328.62
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	35 255 842.54

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-31.5.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 911.99
Dividenden	25 332.68
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	234.14
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	9 122.84
TOTAL Erträge	46 601.65
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-446 029.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 026.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 016.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-487.11
TOTAL Aufwendungen	-464 559.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-417 958.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 015 149.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-55 237.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-47 308.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 094 437.46
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-409 051.16
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 597 990.21
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 180 031.87
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 185 298.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	29 795.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	11 504.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-391 471.91
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	835 126.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 015 158.70

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	38 362 335.26
Zeichnungen	2 237 300.19
Rücknahmen	-7 273 521.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 036 221.44
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-85 429.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-417 958.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 597 990.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	835 126.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 015 158.70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	35 255 842.54

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 873.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 072.0290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-235.8150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 709.3140
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	250 424.9160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 648.6240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 173.6380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	212 899.9020
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 922.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 187.3120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 357.8120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 752.0470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 004.7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 657.4040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 347.3100
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 030.5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 030.5630

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.3871
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.8683

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD FEDERATED HERMES GLOBAL HIGH YIELD CREDIT ENGAGE F- USD	411 768.00	898 835.97	2.55
EUR ISHS IV PUB LTD COMP - ISHS MSCI EMU ESG ETF-EUR-CAP	91 374.00	993 235.38	2.82
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD ENGAGEMENT FUND-I4- USD	78 874.00	863 798.55	2.45
EUR RECORD UCITS ICAV - RECORD EM SUSTAINABLE FIN-A- HEDGED EUR	8 735.00	1 044 235.18	2.96
EUR UBS (IRL) ETF PLC-MSCI EMU ESG UNIVERSAL LOW CARBON-A- EUR	31 010.00	813 082.20	2.30
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	75 850.00	1 596 688.16	4.53
TOTAL Irland		6 209 875.44	17.61
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	304.50	2 584 655.60	7.33
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	188.50	1 750 080.23	4.96
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	260 886.00	2 586 056.65	7.34
USD SUSTNABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	403 969.00	3 922 613.59	11.13
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	268.50	3 534 244.02	10.02
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)I-X-ACC	3 000.00	323 610.00	0.92
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	513.00	4 927 985.73	13.98
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORTUNITY (EUR) U-X	8.07	329 078.06	0.93
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL IMPROVERS (USD) U-X-ACC	43.50	505 071.92	1.43
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	1 011.00	405 491.61	1.15
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL GROWTH SUST (USD)(USD) U-X-ACC	37.00	586 120.01	1.66
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	2 128.00	401 419.63	1.14
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	31.00	396 758.56	1.13
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	77.00	902 028.66	2.56
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	134.00	1 501 180.56	4.26
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	330.82	3 861 072.62	10.95
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	15.00	208 312.27	0.59
TOTAL Luxemburg		28 725 779.72	81.48
Total Investment Fonds, open end		34 935 655.16	99.09
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		34 935 655.16	99.09
Total des Wertpapierbestandes		34 935 655.16	99.09

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.26	7.00	1 680.00	0.01
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	11.00	3 659.82	0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	4.00	1 446.08	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		6 785.90	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		6 785.90	0.02
Total Derivative Instrumente		6 785.90	0.02

Bezeichnung					Bewertung in EUR	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
INR	22 595 000.00	USD	237 312.77	18.6.2026	50.12	0.00
USD	330 519.16	CNY	2 255 000.00	18.6.2026	-1 381.95	0.00
BRL	1 370 000.00	USD	275 726.05	18.6.2026	-5 116.65	0.00
EUR	13 344.30	SEK	144 985.34	11.6.2026	-112.74	0.00
EUR	298 650.78	SGD	446 000.00	11.6.2026	-1 114.41	0.00
NOK	75 777.82	EUR	6 984.40	11.6.2026	42.36	0.00
EUR	282 343.32	HKD	2 606 000.00	11.6.2026	-2 574.88	-0.01
EUR	377 786.28	CAD	608 346.23	11.6.2026	-639.03	0.00
GBP	370 680.10	EUR	428 016.26	11.6.2026	-60.83	0.00
ZAR	4 392 000.00	EUR	227 027.93	11.6.2026	5 046.73	0.02
EUR	208 270.09	JPY	38 502 641.00	11.6.2026	921.29	0.00
EUR	25 435.84	DKK	190 000.00	11.6.2026	9.76	0.00
EUR	14 154.31	NZD	28 000.00	11.6.2026	-209.18	0.00
MXN	4 681 000.00	EUR	230 389.90	11.6.2026	603.35	0.00
AUD	292 994.48	EUR	180 007.44	11.6.2026	516.28	0.00
EUR	19 460 142.38	USD	22 961 080.37	11.6.2026	-206 387.77	-0.59
EUR	834 047.65	CHF	762 877.53	11.6.2026	-3 185.51	-0.01
EUR	41 273.14	GBP	36 000.00	11.6.2026	-289.37	0.00
USD	98 000.00	EUR	84 165.95	11.6.2026	-227.39	0.00
CNY	2 255 000.00	USD	330 960.59	18.6.2026	1 000.06	0.00
HKD	2 382 000.00	USD	304 147.48	11.6.2026	-79.27	0.00
USD	235 732.92	INR	22 595 000.00	18.6.2026	-1 406.26	0.00
SGD	389 000.00	USD	304 331.41	11.6.2026	790.13	0.00
USD	267 072.06	ZAR	4 392 000.00	11.6.2026	-3 327.83	-0.01
USD	242 407.08	AUD	340 000.00	11.6.2026	-1 861.19	-0.01
USD	269 940.71	MXN	4 681 000.00	11.6.2026	215.51	0.00
CAD	420 000.00	USD	304 441.36	11.6.2026	504.83	0.00
USD	271 636.76	BRL	1 370 000.00	18.6.2026	1 621.03	0.00
EUR	223 147.36	USD	259 000.00	11.6.2026	1 309.74	0.00
USD	297 000.00	EUR	255 708.67	11.6.2026	-1 323.45	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-216 666.52	-0.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					909 559.15	2.58
Andere Aktiva und Passiva					-379 491.15	-1.08
Total des Nettovermögens					35 255 842.54	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		67 190 812.16	67 512 782.30	73 400 443.11
Klasse K-1-acc	LU1097765488			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.5000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 010 542.05	6 443 262.66	6 073 297.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7 010 542.05	6 443 262.66	6 073 297.06
Klasse P-6%-mdist	LU2536444438			
Aktien im Umlauf		4 640.8000	6 708.2470	16 997.8150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.31	101.24	101.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		103.31	101.24	101.78
Klasse (HKD) P-6%-mdist	LU2536444511			
Aktien im Umlauf		5 228.0630	4 230.7880	8 645.7550
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 031.23	1 011.11	1 014.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 031.23	1 011.11	1 014.13
Klasse P-acc	LU0994951548			
Aktien im Umlauf		378 350.4460	407 755.0090	460 623.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		138.62	127.94	121.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		138.62	127.94	121.10
Klasse P-dist	LU0994670023			
Aktien im Umlauf		16 889.1630	20 212.0220	21 962.5710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.48	114.86	109.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.48	114.86	109.68
Klasse Q-acc	LU1240801693			
Aktien im Umlauf		70 435.4070	65 047.1940	60 356.8380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.75	130.11	122.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		141.75	130.11	122.48
Klasse Q-dist	LU1240801776			
Aktien im Umlauf		1 006.3240	1 006.3240	1 006.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.74	113.22	108.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		120.74	113.22	108.05

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse K-1-acc	USD	8.8%	6.1%	5.9%
Klasse P-6%-mdist	USD	8.4%	5.6%	5.4%
Klasse (HKD) P-6%-mdist	HKD	8.3%	5.9%	5.3%
Klasse P-acc	USD	8.3%	5.6%	5.4%
Klasse P-dist	USD	8.4%	5.6%	5.4%
Klasse Q-acc	USD	8.9%	6.2%	6.0%
Klasse Q-dist	USD	8.9%	6.2%	6.0%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im vergangenen Jahr tendierten die Märkte vor allem aufgrund der immer stärkeren Unternehmensgewinne und des insgesamt freundlichen gesamtwirtschaftlichen Umfelds nach oben. Im März 2026 kam es dann zu einer Kehrtwende, als geopolitische Spannungen zu einer Risikoaversion führten und die Aktienkurse weltweit stark einbrechen liessen. Verantwortlich hierfür war die Furcht der Anlegerinnen und Anleger über einen anhaltenden Konflikt zwischen den USA und Israel auf der einen und dem Iran auf der anderen Seite. Dies hatte zur Folge, dass die Strasse von Hormus, durch die ein bedeutender Teil der weltweit benötigten Energie transportiert wird, faktisch gesperrt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums hatten sich die Märkte dank einer starken Berichtssaison und tieferer Ölpreise wieder erholt. Letztere verringerten die Bedenken über einen erneuten Inflationsschock und die Befürchtungen, dass die Zentralbanken gezwungen sein könnten, einen aggressiveren Straffungszyklus zu verfolgen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 entwickelte sich der Subfonds positiv. Ausschlaggebend waren vor allem Aktien, aber auch Anleihen leisteten einen geringfügigen Beitrag. ESG-Improver erzielten den grössten Performanceanteil, dicht gefolgt von ESG-Engagement und Schweizer Aktien. Im Bereich Fixed Income waren nachhaltige Finanztitel am stärksten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	84.35
Irland	14.41
TOTAL	98.76

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	98.76
TOTAL	98.76

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	57 229 878.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 129 577.60
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	66 359 456.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	726 637.45
Andere liquide Mittel (Margins)	21 252.25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	78 370.27
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 813.23
Andere Aktiva	25 723.28
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	12 546.62
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	132 327.52
TOTAL Aktiva	67 358 126.69
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-102 483.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-63 981.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-849.81
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-64 831.46
TOTAL Passiva	-167 314.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	67 190 812.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-31.5.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	33 379.07
Dividenden	61 820.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	8 778.65
TOTAL Erträge	103 977.87
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-800 487.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 884.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 924.42
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-267.82
TOTAL Aufwendungen	-832 563.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-728 585.61
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 072 616.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-80 056.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-87 561.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-283 363.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	223 518.52
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 845 153.63
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	1 116 568.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 949 103.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	32 035.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	21 714.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	270 897.37
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 273 750.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 390 318.52

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	67 512 782.30
Zeichnungen	2 393 936.39
Rücknahmen	-8 001 899.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 607 963.08
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-104 325.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-728 585.61
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 845 153.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 273 750.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 390 318.52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	67 190 812.16

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.2000
Klasse	P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 708.2470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	453.6550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 521.1020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 640.8000
Klasse	(HKD) P-6%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 230.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 127.2320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-129.9570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 228.0630
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	407 755.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 462.8980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 867.4610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	378 350.4460
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 212.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103.5370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 426.3960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 889.1630
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 047.1940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 588.2130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-200.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 435.4070
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 006.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 006.3240

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.8678
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.4531

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.5062
P-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5126
P-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5119
P-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5150
P-6%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5174
P-6%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.5200
P-6%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.5196
P-6%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.5179
P-6%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.5177
P-6%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.5207
P-6%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.5029
P-6%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.5117
(HKD) P-6%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	HKD	5.0556
(HKD) P-6%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	HKD	5.1243
(HKD) P-6%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	HKD	5.1180
(HKD) P-6%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	HKD	5.1136
(HKD) P-6%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	HKD	5.1267
(HKD) P-6%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	HKD	5.1467
(HKD) P-6%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	HKD	5.1519
(HKD) P-6%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	HKD	5.1340
(HKD) P-6%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	HKD	5.1487
(HKD) P-6%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	HKD	5.1874
(HKD) P-6%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	HKD	5.0215
(HKD) P-6%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	HKD	5.1052

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD FEDERATED HERMES GLOBAL HIGH YIELD CREDIT ENGAGE F- USD	654 580.00	1 667 411.63	2.48
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD ENGAGEMENT FUND-I4- USD	128 580.00	1 643 252.40	2.44
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	15 260.00	2 006 331.39	2.99
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	177 749.00	4 366 404.19	6.50
TOTAL Irland		9 683 399.61	14.41
Luxemburg			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND USD U-X-ACC	90.00	999 394.20	1.49
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND USD U-X-ACC	91.00	1 003 831.01	1.50
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	504.00	4 992 271.20	7.43
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	302.00	3 271 943.50	4.87
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC-CAP	429 366.00	4 966 691.21	7.39
USD SUSTNABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC-CAP	660 679.00	7 486 351.95	11.14
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)I-X-ACC	3 000.00	377 636.69	0.56
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X-ACC	863.50	9 679 806.30	14.41
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL IMPROVERS (USD) U-X-ACC	101.00	1 368 477.28	2.04
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	2 371.00	1 109 722.84	1.65
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL GROWTH SUST (USD)(USD) U-X-ACC	87.50	1 617 503.13	2.41
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X-ACC	4 987.00	1 097 788.31	1.63
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	73.00	1 090 284.20	1.62
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	180.00	2 460 675.60	3.66
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	187.00	2 520 645.93	3.75
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	886.50	12 073 926.11	17.97
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	34.50	559 107.00	0.83
TOTAL Luxemburg		56 676 056.46	84.35
Total Investment Fonds, open end		66 359 456.07	98.76
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		66 359 456.07	98.76
Total des Wertpapierbestandes		66 359 456.07	98.76

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.26	11.00		3 016.57	0.01
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	18.00		6 998.80	0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	6.00		2 531.25	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			12 546.62	0.02
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			12 546.62	0.02
Total Derivative Instrumente			12 546.62	0.02

Devisenterminkontrakte

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

INR	35 171 000.00	USD	369 397.10	18.6.2026	90.18	0.00
USD	514 320.05	CNY	3 509 000.00	18.6.2026	-2 501.69	0.00
BRL	2 132 000.00	USD	429 086.08	18.6.2026	-9 295.68	-0.01
AUD	427 643.45	USD	309 914.49	11.6.2026	-2 289.75	0.00
MXN	7 283 000.00	USD	422 789.71	11.6.2026	-3 189.55	0.00
USD	30 966.92	SEK	285 294.43	11.6.2026	50.92	0.00
USD	564 020.25	SGD	714 000.00	11.6.2026	3 735.20	0.01
ZAR	6 832 000.00	USD	416 429.31	11.6.2026	5 051.62	0.01
NOK	199 908.14	USD	21 719.33	11.6.2026	-76.79	0.00
USD	596 189.36	HKD	4 663 200.00	11.6.2026	946.27	0.00
USD	539 992.35	JPY	84 602 437.00	11.6.2026	8 057.62	0.01
GBP	481 141.83	USD	655 683.25	11.6.2026	-7 142.96	-0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	771 250.68	CAD	1 052 499.58	11.6.2026	6 859.27	0.01
USD	25 051.73	NZD	42 000.00	11.6.2026	-102.77	0.00
USD	71 859.40	DKK	455 000.00	11.6.2026	770.52	0.00
USD	1 769 488.34	CHF	1 371 217.21	11.6.2026	12 526.69	0.02
USD	11 691 410.12	EUR	9 908 789.21	11.6.2026	122 695.50	0.18
CNY	3 509 000.00	USD	515 006.97	18.6.2026	1 814.77	0.00
HKD	3 906 000.00	USD	498 740.57	11.6.2026	-151.73	0.00
USD	366 937.92	INR	35 171 000.00	18.6.2026	-2 549.36	0.00
SGD	638 000.00	USD	499 134.81	11.6.2026	1 512.06	0.00
USD	415 445.42	ZAR	6 832 000.00	11.6.2026	-6 035.51	-0.01
USD	419 991.07	MXN	7 283 000.00	11.6.2026	390.91	0.00
USD	397 611.83	AUD	558 000.00	11.6.2026	-3 784.71	-0.01
CAD	688 000.00	USD	498 703.95	11.6.2026	964.93	0.00
USD	422 722.32	BRL	2 132 000.00	18.6.2026	2 931.92	0.00
CHF	85 000.00	USD	108 326.48	11.6.2026	585.32	0.00
GBP	101 000.00	USD	135 675.52	11.6.2026	464.32	0.00
Total Devisenterminkontrakte					132 327.52	0.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					747 889.70	1.11
Andere Aktiva und Passiva					-61 407.75	-0.09
Total des Nettovermögens					67 190 812.16	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		274 224 989.21	313 032 909.06	405 059 242.07
Klasse K-1-acc	LU1622990858			
Aktien im Umlauf		1.0430	1.0430	6.7430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		6 738 435.24	5 946 836.79	5 749 965.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		6 738 435.24	5 934 348.43	5 741 915.88
Klasse P-4%-mdist	LU1599185995			
Aktien im Umlauf		114 641.4020	231 827.7380	282 600.9230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.26	85.08	86.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		92.26	84.90	85.88
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379343			
Aktien im Umlauf		11 848.8020	26 779.6850	42 417.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		919.56	848.51	855.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		919.56	846.73	854.46
Klasse P-acc	LU1599185649			
Aktien im Umlauf		640 461.2890	778 291.8940	917 515.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.32	116.38	113.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		131.32	116.14	112.84
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599186027			
Aktien im Umlauf		414 838.0490	550 224.2760	707 554.8880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.48	92.14	93.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		99.48	91.95	93.14
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599186530			
Aktien im Umlauf		415 397.9090	453 805.9500	546 162.8730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.60	99.31	98.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		109.60	99.10	98.01
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912249			
Aktien im Umlauf		17 150.9580	38 788.8990	61 734.3020
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		121.72	108.20	105.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		121.72	107.97	105.22
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599186704			
Aktien im Umlauf		19 697.1420	20 680.0670	27 150.3920
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		120.27	109.54	108.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		120.27	109.31	108.16
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1637863462			
Aktien im Umlauf		3 953.4980	10 331.0370	16 337.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		98.57	91.98	93.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		98.57	91.79	93.03
Klasse Q-4%-mdist	LU1891428200			
Aktien im Umlauf		50 680.0070	73 837.7650	87 120.2120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.04	92.60	93.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		101.04	92.41	92.87
Klasse Q-acc	LU1599185722			
Aktien im Umlauf		222 831.4020	272 008.1930	356 593.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.10	122.49	118.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		139.10	122.23	118.00

ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1599186373			
Aktien im Umlauf	60 761.5990	81 799.3910	103 705.9190
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF	105.38	96.98	97.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹	105.38	96.78	97.40
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1599186613			
Aktien im Umlauf	95 427.3620	160 723.4120	206 475.7100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	116.10	104.54	102.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	116.10	104.32	102.52
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1616912322			
Aktien im Umlauf	3 027.0010	4 327.0010	9 012.4160
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	128.30	113.32	109.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	128.30	113.08	109.50
Klasse (SGD hedged) Q-mdist LU2038507948			
Aktien im Umlauf	30 259.7900	41 387.1510	70 713.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD	102.73	95.21	95.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹	102.73	95.01	95.65

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse K-1-acc	USD	13.5%	3.4%	9.4%
Klasse P-4%-mdist	USD	13.1%	2.9%	8.9%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	13.0%	3.2%	8.8%
Klasse P-acc	USD	13.1%	2.9%	8.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	8.2%	-1.3%	4.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	10.6%	1.1%	7.0%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	12.7%	2.6%	8.5%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	10.0%	1.1%	7.2%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	10.0%	1.1%	7.1%
Klasse Q-4%-mdist	USD	13.8%	3.6%	9.6%
Klasse Q-acc	USD	13.8%	3.6%	9.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	8.9%	-0.6%	5.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	11.3%	1.8%	7.7%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	13.5%	3.3%	9.2%
Klasse (SGD hedged) Q-mdist	SGD	10.8%	1.8%	7.9%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im vergangenen Jahr tendierten die Märkte vor allem aufgrund der immer stärkeren Unternehmensgewinne und des insgesamt freundlichen gesamtwirtschaftlichen Umfelds nach oben. Im März 2026 kam es dann zu einer Kehrtwende, als geopolitische Spannungen zu einer Risikoaversion führten und die Aktienkurse weltweit stark einbrechen liessen. Verantwortlich hierfür war die Furcht der Anlegerinnen und Anleger über einen anhaltenden Konflikt zwischen den USA und Israel auf der einen und dem Iran auf der anderen Seite. Dies hatte zur Folge, dass die Strasse von Hormus, durch die ein bedeutender Teil der weltweit benötigten Energie transportiert wird, faktisch gesperrt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums hatten sich die Märkte dank einer starken Berichtssaison und tieferer Ölpreise wieder erholt. Letztere verringerten die Bedenken über einen erneuten Inflationsschock und die Befürchtungen, dass die Zentralbanken gezwungen sein könnten, einen aggressiveren Straffungszyklus zu verfolgen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 entwickelte sich der Subfonds positiv. Ausschlaggebend waren vor allem Aktien, aber auch Anleihen und alternative Anlagen leisteten einen Beitrag. Aktien aus den Industrieländern trugen den grössten Anteil bei, gefolgt von Aktien aus Schwellenländern. Im Bereich Fixed Income waren Staatsanleihen aus Industrie- und Schwellenländern am stärksten. Aber auch Hedge Funds und Risk-Parity-Strategien schlugen positiv zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	62.95
Irland	25.81
Vereinigte Staaten	3.87
Japan	1.03
Grossbritannien	0.97
Kanada	0.61
Schweiz	0.44
Frankreich	0.41
Deutschland	0.39
Australien	0.29
Niederlande	0.27
Spanien	0.16
Schweden	0.15
Italien	0.13
Hongkong	0.09
Singapur	0.07
Dänemark	0.07
Finnland	0.06
Israel	0.06
Belgien	0.04
Norwegen	0.03
Österreich	0.02
Neuseeland	0.01
Portugal	0.01
TOTAL	97.94

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	80.56
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.49
Länder- & Zentralregierungen	3.86
Banken & Kreditinstitute	1.15
Elektronik & Halbleiter	0.48
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.40
Energie- & Wasserversorgung	0.24
Versicherungen	0.23
Erdöl	0.23
Internet, Software & IT-Dienste	0.19
Maschinen & Apparate	0.17
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.15
Elektrische Geräte & Komponenten	0.14
Telekommunikation	0.12
Bergbau, Kohle & Stahl	0.12
Chemie	0.12
Verkehr & Transport	0.12
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.12
Detailhandel, Warenhäuser	0.12
Fahrzeuge	0.11
Baugewerbe & Baumaterial	0.09
Tabak & alkoholische Getränke	0.09
Diverse Handelsfirmen	0.08
Immobilien	0.07
Edelmetalle und -steine	0.07
Nichteisenmetalle	0.07
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.06
Diverse Dienstleistungen	0.06
Diverse Konsumgüter	0.03
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.03
Gastgewerbe & Freizeit	0.03
Uhren & Schmuck	0.03
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.02
Biotechnologie	0.02
Computer & Netzwerkausrüster	0.02
Landwirtschaft & Fischerei	0.02
Gummi & Reifen	0.01
Gesundheits- & Sozialwesen	0.01
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.01
TOTAL	97.94

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	207 603 928.49
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	60 972 186.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	268 576 115.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 110 491.63
Andere liquide Mittel (Margins)	334 588.33
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	100 041.94
Forderungen aus Zeichnungen	194.93
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	9 224.16
Forderungen aus Dividenden	43 368.85
Andere Aktiva	35 491.50
Sonstige Forderungen	91 880.46
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 319 309.88
TOTAL Aktiva	275 620 706.86
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-950 533.38
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-48 646.05
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-76 823.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-53 577.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-258 786.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 350.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-266 137.25
TOTAL Passiva	-1 395 717.65
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	274 224 989.21

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-31.5.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	233 123.50
Dividenden	357 256.46
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	10 805.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	65 114.20
TOTAL Erträge	666 300.11
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 505 179.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-52 633.96
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-88 644.60
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 838.93
TOTAL Aufwendungen	-3 649 297.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 982 996.89
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	19 402 869.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	5 314 182.12
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 930 557.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 989 841.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	389 250.03
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	30 026 701.21
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	27 043 704.32
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 039 089.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 407 342.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 046 715.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-96 275.62
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 303 439.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 347 144.13

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	313 032 909.06
Zeichnungen	1 692 667.50
Rücknahmen	-76 886 368.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-75 193 700.72
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-961 363.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 982 996.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	30 026 701.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 303 439.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	37 347 144.13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	274 224 989.21

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.0430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.0430
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 827.7380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-117 186.3360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	114 641.4020
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 779.6850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 930.8830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 848.8020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	778 291.8940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 919.6690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-145 750.2740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	640 461.2890
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	550 224.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 041.0080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-139 427.2350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	414 838.0490
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	453 805.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	914.9270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 322.9680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	415 397.9090
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 788.8990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 767.5470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 150.9580
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 680.0670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-982.9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 697.1420
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 331.0370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 377.5390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 953.4980
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 837.7650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 157.7580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 680.0070

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	272 008.1930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 176.7910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	222 831.4020
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 799.3910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 237.7920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 761.5990
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	160 723.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 296.0500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	95 427.3620
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 327.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	302.0100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 602.0100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 027.0010
Klasse	(SGD hedged) Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 387.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 127.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 259.7900

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.2830
P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.2883
P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.2903
P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.2935
P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.2967
P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.2996
P-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.2991
P-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.2999
P-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3026
P-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3049
P-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.2952
P-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.3025
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	HKD	2.8224
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	HKD	2.8787
(HKD) P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	HKD	2.8985
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	HKD	2.9094
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	HKD	2.9358
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	HKD	2.9616
(HKD) P-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	HKD	2.9614
(HKD) P-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	HKD	2.9688

¹ Siehe Erläuterung 5

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

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	HKD	3.0053
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	HKD	3.0329
(HKD) P-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	HKD	2.9432
(HKD) P-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	HKD	3.0141
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.1870
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.1900
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.1911
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.1930
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.1949
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.1967
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	SGD	0.1961
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	SGD	0.1964
(SGD hedged) P-mdist	13.2.2026	19.2.2026	SGD	0.1980
(SGD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	SGD	0.1995
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	SGD	0.1927
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	SGD	0.1975
Q-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3080
Q-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3140
Q-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3163
Q-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3199
Q-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3236
Q-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3270
Q-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.3265
Q-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.3276
Q-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3307
Q-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3334
Q-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.3230
Q-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.3312
(SGD hedged) Q-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.1936
(SGD hedged) Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.1968
(SGD hedged) Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.1981
(SGD hedged) Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.2001
(SGD hedged) Q-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.2022
(SGD hedged) Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.2042
(SGD hedged) Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	SGD	0.2037
(SGD hedged) Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	SGD	0.2041
(SGD hedged) Q-mdist	13.2.2026	19.2.2026	SGD	0.2059
(SGD hedged) Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	SGD	0.2076
(SGD hedged) Q-mdist	15.4.2026	20.4.2026	SGD	0.2006
(SGD hedged) Q-mdist	15.5.2026	20.5.2026	SGD	0.2058

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Aktien			
Australien			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	1 643.00	41 611.28	0.02
AUD APA GROUP NPV	821.00	5 954.35	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	312.00	11 246.65	0.01
AUD ASX LTD NPV	95.00	3 159.94	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	2 785.00	124 857.25	0.05
AUD BRAMBLES LTD NPV	770.00	9 180.03	0.00
AUD CAR GROUP LTD NPV	207.00	3 699.58	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	917.00	108 877.14	0.04
AUD COCHLEAR LTD NPV	37.00	2 675.46	0.00
AUD COLES GROUP LTD NPV	755.00	11 798.79	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	250.00	6 221.88	0.00
AUD CSL NPV	260.00	18 072.83	0.01
AUD EVOLUTION MINING NPV	1 146.00	10 010.00	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	956.00	15 345.76	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1 101.00	25 088.01	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	1 285.00	7 082.11	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	197.00	33 812.44	0.01
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	1 578.00	5 449.78	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	1 677.00	45 042.43	0.02
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	727.00	9 839.07	0.00
AUD ORIGIN ENERGY NPV	1 005.00	7 860.07	0.00
AUD PLS GROUP LIMITED NPV	1 287.00	5 981.94	0.00
AUD PRO MEDICUS NPV	34.00	3 235.48	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	377.00	2 560.61	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	806.00	13 129.32	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	28.00	3 001.75	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	199.00	26 578.60	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	1 937.00	10 884.57	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	3 413.00	9 405.15	0.00
AUD SGH LTD NPV	84.00	2 490.05	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	2 910.00	6 155.61	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	243.00	3 412.85	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	2 455.00	8 496.25	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	1 368.00	4 035.53	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	646.00	8 078.17	0.00
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	2 588.00	9 701.36	0.00
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	1 176.00	4 586.04	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	1 638.00	17 654.54	0.01
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	2 539.00	4 621.83	0.00
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	178.00	5 571.09	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	613.00	35 191.66	0.01
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	1 866.00	48 333.13	0.02
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	126.00	3 264.56	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 024.00	22 589.31	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	659.00	16 704.32	0.01
TOTAL Australien		782 548.57	0.29
Österreich			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	49.00	8 811.52	0.01
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	164.00	19 712.12	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	91.00	6 546.76	0.00
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	76.00	4 382.97	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV	49.00	3 290.74	0.00
TOTAL Österreich		42 744.11	0.02
Belgien			
EUR AGEAS NPV	80.00	6 217.51	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	541.00	43 561.08	0.02
EUR D'IFFEREN GROUP NPV	11.00	2 200.17	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	ELIA GROUP NPV	23.00	3 577.75	0.00
EUR	FIN DE TUBIZE NPV	13.00	3 410.29	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	49.00	4 625.91	0.00
EUR	KBC GROUP NV NPV	122.00	16 222.82	0.01
EUR	SOFINA NPV	8.00	2 081.84	0.00
EUR	SYENSQO SA NPV	45.00	3 528.86	0.00
EUR	UCB NPV	72.00	21 147.93	0.01
TOTAL Belgien			106 574.16	0.04
Bermuda				
EUR	AEGON LIMITED EURO.12	629.00	5 367.09	0.00
TOTAL Bermuda			5 367.09	0.00
Kanada				
CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	417.00	12 847.07	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	277.00	50 970.17	0.02
CAD	ALAMOS GOLD INC COM NPV	216.00	8 868.61	0.00
CAD	ALIMENTATION COUCH COM NPV	447.00	25 274.46	0.01
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	161.00	6 270.30	0.00
CAD	ARC RESOURCES COM NPV	294.00	6 660.91	0.00
CAD	ATKINSREALIS GROUP COM NPV	98.00	5 887.61	0.00
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	673.00	54 043.24	0.02
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	388.00	63 072.01	0.02
CAD	BARRICK MINING COR COM NPV	918.00	39 250.99	0.02
CAD	BCE INC COM NEW	1.00	25.25	0.00
CAD	BOMBARDIER INC CLASS'B'SUB-VTG NPV (P/S)	50.00	11 287.79	0.01
CAD	BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	187.00	9 051.69	0.00
CAD	BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	1 132.00	51 614.04	0.02
CAD	BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	100.00	4 013.65	0.00
CAD	CAE INC COM NPV	142.00	3 678.98	0.00
CAD	CAMECO CORP COM	237.00	26 651.42	0.01
CAD	CANADIAN NAT RES LTD COM	1 138.00	51 796.74	0.02
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	296.00	35 078.22	0.01
CAD	CANADIAN PAC KANS COM NPV	492.00	43 965.88	0.02
CAD	CANADIAN TIRE LTD CL A	29.00	3 724.08	0.00
CAD	CANADIAN UTILS LTD CL A	54.00	1 944.32	0.00
CAD	CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	68.00	4 395.28	0.00
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	507.00	55 387.05	0.02
CAD	CELESTICA INC NPV	62.00	23 989.42	0.01
CAD	CENOVUS ENERGY INC COM NPV	752.00	20 776.83	0.01
CAD	CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	115.00	8 037.60	0.00
CAD	CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	12.00	24 590.00	0.01
CAD	DESCARTES SYSTEMS COM NPV	54.00	3 988.21	0.00
CAD	DOLLARAMA INC COM NPV	145.00	18 557.22	0.01
CAD	ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	217.00	4 327.24	0.00
CAD	EMERA INC COM	167.00	8 740.66	0.00
CAD	EMPIRE LTD CL A	87.00	3 087.68	0.00
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	1 188.00	65 231.98	0.02
CAD	FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	12.00	18 691.44	0.01
CAD	FIRSTSERVICE CORP COM NPV	26.00	3 488.31	0.00
CAD	FORTIS INC COM NPV	265.00	14 670.18	0.01
CAD	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	108.00	25 037.84	0.01
CAD	GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	100.00	3 358.14	0.00
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	103.00	6 288.94	0.00
CAD	GREAT WEST LIFE CO INC COM	151.00	8 821.81	0.00
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	150.00	6 174.00	0.00
CAD	IA FINANCIAL CORP COM NPV	47.00	5 864.30	0.00
CAD	IGM FINANCIAL INC COM	39.00	2 224.12	0.00
CAD	IMPERIAL OIL LTD COM NEW	91.00	10 805.32	0.01
CAD	INTACT FINL CORP COM NPV	99.00	19 466.54	0.01
CAD	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	467.00	4 139.28	0.00
CAD	KEYERA CORPORATION COM NPV	132.00	5 480.08	0.00
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	672.00	20 430.01	0.01
CAD	LOBLAW COS LTD COM	305.00	13 654.20	0.01
CAD	LUNDIN GOLD INC COM NPV	60.00	4 009.29	0.00
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	382.00	11 419.37	0.01
CAD	MAGNA INTL INC COM NPV	155.00	10 053.54	0.00
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	911.00	34 871.35	0.01
CAD	METRO INC CL A SUB	117.00	7 514.06	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	212.00	30 985.50	0.01
CAD	NUTRIEN LTD NPV	257.00	17 613.42	0.01
CAD	OPEN TEXT CO COM NPV	50.00	1 189.79	0.00
CAD	PAN AMER SILVER COM NPV	225.00	12 859.24	0.01
CAD	PEMBINA PIPELINE C COM NPV	313.00	14 612.20	0.01
CAD	POWER CORP CDA COM	310.00	18 752.35	0.01
CAD	RB GLOBAL INC COM NPV	101.00	10 753.64	0.00
CAD	RESTAURANT BRANDS COM NPV	177.00	13 253.64	0.01
CAD	ROGERS COMMUNICATIONS INC	207.00	7 994.19	0.00
CAD	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	766.00	147 044.42	0.05
CAD	SAPUTO INC COM	143.00	4 384.83	0.00
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	671.00	80 083.56	0.03
CAD	STANTEC INC COM NPV	66.00	4 990.90	0.00
CAD	SUN LIFE FINL INC COM	293.00	21 073.96	0.01
CAD	SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	660.00	41 285.04	0.02
CAD	TC ENERGY CORPORAT COM NPV	566.00	37 742.92	0.01
CAD	TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	250.00	16 592.86	0.01
CAD	TELUS CORPORATION NPV	316.00	3 970.79	0.00
CAD	TFI INTERNATIONAL COM NPV	47.00	7 256.33	0.00
CAD	THOMSON-REUTERS CP COM NPV	88.00	7 636.40	0.00
CAD	TMX GROUP LTD COM NPV	149.00	5 580.13	0.00
CAD	TOROMONT IND'S LTD COM	49.00	8 088.35	0.00
CAD	TORONTO-DOMINION COM NPV	925.00	105 926.28	0.04
CAD	TOURMALINE OIL CP COM NPV	210.00	9 607.06	0.00
CAD	WESTON GEORGE LTD COM	94.00	6 590.34	0.00
CAD	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	247.00	33 235.76	0.01
CAD	WHITECAP RESOURCES INC NPV	688.00	7 911.09	0.00
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	77.00	10 914.32	0.01
TOTAL Kanada			1 681 478.03	0.61

China

SGD	YANGZUIANG SHIPBU NPV	1 400.00	3 995.77	0.00
TOTAL China			3 995.77	0.00

Tschechische Republik

EUR	CSG N.V. NPV	125.00	2 622.14	0.00
TOTAL Tschechische Republik			2 622.14	0.00

Dänemark

DKK	A. P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	2.00	4 937.31	0.00
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	1.00	2 423.37	0.00
DKK	CARLSBERG SER'B'DKK20	53.00	7 128.68	0.00
DKK	COLOPLAST DKK1 B	69.00	4 264.35	0.00
DKK	DANSKE BANK A/S DKK10	291.00	15 330.86	0.01
DKK	DEMANT A/S DKK0.20	68.00	2 656.59	0.00
DKK	DSV A/S DKK1	96.00	24 126.29	0.01
DKK	GENMAB A/S DKK1	34.00	9 046.42	0.00
DKK	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	1 681.00	76 893.49	0.03
DKK	NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	208.29	12 115.11	0.01
DKK	ORSTED A/S DKK10	285.00	7 304.90	0.00
DKK	PANDORA A/S DKK1	50.00	4 692.16	0.00
DKK	TRYG A/S DKK5	170.00	4 002.94	0.00
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	556.00	15 631.34	0.01
TOTAL Dänemark			190 553.81	0.07

Finnland

EUR	ELISA OYJ NPV	70.00	3 358.95	0.00
EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	251.00	5 872.73	0.00
EUR	KESKO OYJ EUR2 SER'B'	179.00	4 340.61	0.00
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	174.00	10 408.31	0.00
EUR	METSO CORPORATION RG	389.00	7 435.60	0.00
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	228.00	7 492.38	0.00
EUR	NOKIA OYJ NPV	2 901.00	42 282.67	0.02
EUR	NORDEA HOLDING ABP NPV	413.00	7 937.72	0.00
SEK	NORDEA HOLDING ABP NPV	1 273.00	24 437.68	0.01
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	56.00	4 679.00	0.00
EUR	SAMPO OYJ NPV A	1 308.00	13 835.02	0.02
EUR	STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	329.00	3 856.55	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	275.00	8 035.62	0.00
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	284.00	11 566.34	0.01
TOTAL Finnland		155 539.18	0.06

Frankreich

EUR ACCOR EUR3	90.00	4 939.35	0.00
EUR ADP EUR3	22.00	2 952.38	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	315.00	65 460.29	0.02
EUR AIRBUS EUR1	326.00	68 362.50	0.03
EUR ALSTOM EUR7.00	221.00	4 420.34	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	35.00	3 428.79	0.00
EUR AXA EUR2.29	913.00	42 329.35	0.02
EUR AYVENS SA EUR1.5	184.00	2 486.44	0.00
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	27.00	2 342.59	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	552.00	59 874.34	0.02
EUR BOLLORE EURO.16	392.00	2 488.50	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	107.00	6 300.62	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	190.00	5 764.73	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	85.00	10 112.50	0.00
EUR CARREFOUR EUR2.50	316.00	5 913.01	0.00
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	239.00	21 826.80	0.01
EUR COVIVIO EUR3	32.00	2 063.17	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	608.00	11 777.79	0.00
EUR DANONE EURO.25	352.00	25 032.10	0.01
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	10.00	3 556.86	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	395.00	8 668.08	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	39.00	5 677.50	0.00
EUR ENGIE EUR1	1 000.00	30 889.17	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	165.00	33 724.56	0.01
EUR GECINA EUR7.50	34.00	2 914.22	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	185.00	4 050.02	0.00
EUR HERMES INTL NPV	17.00	32 137.80	0.01
EUR IPSEN EUR1	24.00	4 385.86	0.00
EUR KERING EUR4	41.00	12 217.21	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	110.00	4 495.32	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	131.00	58 480.59	0.02
EUR LEGRAND SA EUR4	140.00	24 122.02	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	136.00	75 075.49	0.03
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	334.00	12 281.38	0.01
EUR ORANGE EUR4	1 034.00	21 640.84	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	102.00	7 548.81	0.00
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	125.00	12 215.05	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	107.00	3 694.72	0.00
EUR REXEL EUR5	125.00	5 369.43	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	195.00	69 563.64	0.03
EUR SANOFI EUR2	599.00	52 627.94	0.02
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	18.00	3 741.01	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	301.00	94 820.46	0.04
EUR SOC GENERALE EUR1.25	376.00	31 429.32	0.01
EUR SODEXO EUR4	40.00	2 203.20	0.00
EUR THALES EUR3	51.00	14 253.71	0.01
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	1 086.00	95 276.19	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	68.00	7 882.89	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	330.00	13 374.30	0.01
EUR VINCI EUR2.50	270.00	39 400.32	0.01
TOTAL Frankreich		1 135 593.50	0.41

Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	97.00	18 858.15	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	208.00	92 624.09	0.03
EUR BASF SE NPV	485.00	28 762.63	0.01
EUR BAYER AG NPV (REGD)	527.00	22 465.32	0.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	143.00	12 475.49	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	34.00	2 961.84	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	51.00	4 117.21	0.00
EUR BRENNTAG SE NPV	65.00	4 288.66	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	417.00	18 034.07	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	50.00	4 163.68	0.00
EUR CTS EVENTIM NPV	46.00	3 336.19	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	257.00	12 641.04	0.01
EUR	DELIVERY HERO SE NPV	93.00	4 013.30	0.00
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	988.00	32 121.09	0.01
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	103.00	29 760.49	0.01
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	368.00	3 684.57	0.00
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	497.00	29 694.68	0.01
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	2 008.00	67 625.78	0.03
EUR	DR.ING. F.PORSCHES NON-VTG PRF NPV	59.00	3 228.38	0.00
EUR	E.ON SE NPV	1 220.00	25 910.96	0.01
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	171.00	3 354.41	0.00
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	131.00	5 685.25	0.00
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	226.00	9 565.51	0.00
EUR	GEA GROUP AG NPV	81.00	5 241.30	0.00
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	34.00	9 220.77	0.00
EUR	HEIDELBERG MATER NPV	76.00	16 921.71	0.01
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	56.00	4 071.26	0.00
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	84.00	6 536.23	0.00
EUR	HENSOLDT AG NPV	28.00	2 889.09	0.00
EUR	HOCHTIEF AG NPV	9.00	5 110.54	0.00
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	719.00	68 054.30	0.03
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	41.00	4 961.52	0.00
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	45.00	2 927.59	0.00
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	383.00	23 325.90	0.01
EUR	MERCK KGAA NPV	73.00	11 146.76	0.01
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	30.00	10 968.16	0.01
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	71.00	37 474.62	0.01
EUR	NEMETSCHEK SE ORD NPV	42.00	3 028.94	0.00
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	77.00	2 938.26	0.00
EUR	RATIONAL AG NPV	4.00	3 076.08	0.00
EUR	RHEINMETALL AG NPV	25.00	37 733.33	0.01
EUR	RWE AG (NEU) NPV	355.00	22 602.42	0.01
EUR	SAP AG ORD NPV	572.00	103 635.34	0.04
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	15.00	4 290.29	0.00
EUR	SCOUT24 SE NPV	39.00	3 288.17	0.00
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	417.00	131 289.58	0.05
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	425.00	80 959.49	0.03
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	163.00	6 642.23	0.00
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	67.00	6 184.48	0.00
EUR	TALANX AG NPV	39.00	4 687.64	0.00
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	109.00	11 679.28	0.01
EUR	VONOVIA SE NPV	425.00	10 628.29	0.01
EUR	ZALANDO SE NPV	109.00	2 962.43	0.00
TOTAL Deutschland			1 083 848.79	0.40
Hongkong				
HKD	AIA GROUP LTD NPV	5 800.00	60 868.40	0.02
HKD	BOC HONG KONG HLDG HKD5	2 000.00	12 233.65	0.01
HKD	CK ASSET HOLDINGS HKD1	1 000.00	6 040.27	0.00
HKD	CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	1 500.00	13 483.43	0.01
HKD	CK INFRASTRUCTURE HKD1	500.00	3 786.33	0.00
HKD	CLP HOLDINGS HKD5	1 000.00	9 760.89	0.01
HKD	GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	1 000.00	3 996.22	0.00
HKD	HENDERSON LAND DEV HKD2	1 000.00	3 950.29	0.00
HKD	HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	3 000.00	4 631.64	0.00
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	600.00	30 607.09	0.01
USD	HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	500.00	3 810.00	0.00
HKD	HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	7 750.00	7 090.04	0.00
USD	JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	100.00	6 638.00	0.00
HKD	MTR CORP HKD1	1 000.00	4 024.29	0.00
HKD	POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	1 000.00	7 668.36	0.01
HKD	SINO LAND CO HKD1	2 903.39	4 375.05	0.00
HKD	SITC INTERNATIONAL HKD0.10	1 000.00	4 417.28	0.00
HKD	SUN HUNG KAI PROP NPV	1 000.00	16 804.04	0.01
HKD	TECHTRONIC INDUSTR NPV	1 000.00	14 839.10	0.01
HKD	THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 406.00	7 244.02	0.00
HKD	WH GROUP LTD USD0.0001	5 358.00	6 186.99	0.00
HKD	WHARF REAL ESTATE HKD0.1	1 000.00	3 067.34	0.00
TOTAL Hongkong			235 522.72	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 118.00	13 176.97	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	549.00	11 169.84	0.00
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	485.00	16 821.14	0.01
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	86.00	7 371.27	0.00
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	83.00	7 612.95	0.00
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	457.00	13 401.73	0.01
TOTAL Irland		69 553.90	0.03
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	203.00	1 460.65	0.00
TOTAL Isle of Man		1 460.65	0.00
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	21.00	3 507.93	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	688.00	17 792.36	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	802.00	20 457.30	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	53.00	7 157.65	0.00
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	16.00	14 456.47	0.01
ILS ENLIGHT RENEWABLE ILS1	63.00	6 827.09	0.00
ILS HAREL INSURANCE ILS0.1	61.00	3 894.84	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	350.00	2 322.14	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	598.00	6 678.69	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	89.00	6 879.49	0.00
ILS NOVA LTD ILS0.01	18.00	9 457.63	0.00
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	133.00	8 890.55	0.00
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	700.00	24 724.00	0.01
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	60.00	17 243.75	0.01
TOTAL Israel		150 289.89	0.05
Italien			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	85.00	1 964.97	0.00
EUR BANCO BPM NPV	668.00	10 511.86	0.00
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	1 062.00	11 436.27	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	829.00	11 239.27	0.01
EUR BUZZI SPA NPV	31.00	1 682.16	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	320.00	2 091.92	0.00
EUR ENEL EUR1	4 452.00	50 004.39	0.02
EUR ENI SPA EUR1	1 114.00	29 288.60	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	339.00	8 291.69	0.00
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	483.00	21 818.38	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	7 674.00	52 002.70	0.02
EUR ITALGAS SPA NPV	254.00	2 983.32	0.00
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	228.00	14 479.24	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	133.00	8 669.71	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	229.00	6 776.99	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	157.00	27 115.25	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	75.00	4 507.34	0.00
EUR SNAM EUR1	1 046.00	7 648.47	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	785.00	9 024.98	0.00
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	771.00	66 795.10	0.03
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	198.00	4 907.63	0.00
TOTAL Italien		353 240.24	0.13
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	400.00	65 757.90	0.02
JPY AEON CO LTD NPV	1 200.00	10 489.35	0.00
JPY AGC INC NPV	100.00	4 358.31	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	300.00	4 548.34	0.00
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	500.00	16 181.92	0.01
JPY ASAHII GROUP HLDGS NPV	900.00	8 613.29	0.00
JPY ASAHII KASEI CORP NPV	800.00	8 980.46	0.00
JPY ASICS CORP NPV	400.00	12 169.11	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	1 000.00	14 341.35	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	300.00	6 861.61	0.00
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	600.00	12 976.95	0.01
JPY CANON INC NPV	500.00	13 279.73	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	CAPCOM CO LTD NPV	200.00	3 789.18	0.00
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	400.00	8 741.76	0.00
JPY	CHIBA BANK NPV	300.00	4 383.44	0.00
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	400.00	7 349.71	0.00
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	400.00	19 830.39	0.01
JPY	DAI NIPPON PRINTNG NPV	200.00	3 480.75	0.00
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	200.00	9 185.25	0.00
JPY	DAIICHI LIFE GP NPV	2 000.00	20 554.05	0.01
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	1 000.00	16 964.01	0.01
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	100.00	14 627.18	0.01
JPY	DAITO TRUST CONST NPV	100.00	1 992.59	0.00
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	300.00	8 167.60	0.00
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	800.00	7 540.67	0.00
JPY	DENSO CORP NPV	1 000.00	11 985.68	0.01
JPY	DISCO CORPORATION NPV	100.00	40 888.25	0.02
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	500.00	10 716.75	0.00
JPY	EBARA CORP NPV	300.00	10 709.84	0.00
JPY	EISAI CO NPV	100.00	2 502.67	0.00
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	1 600.00	13 121.43	0.01
JPY	FANUC CORP NPV	500.00	24 787.99	0.01
JPY	FAST RETAILING CO NPV	100.00	51 718.07	0.02
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	100.00	9 699.10	0.00
JPY	FUJI FILM HLD CORP NPV	600.00	12 520.89	0.01
JPY	FUJIKURA NPV	800.00	23 976.38	0.01
JPY	FUJITSU NPV	1 000.00	21 157.11	0.01
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	100.00	2 941.77	0.00
JPY	HITACHI NPV	2 500.00	81 129.47	0.03
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	2 000.00	18 248.63	0.01
JPY	HOYA CORP NPV	200.00	34 022.24	0.01
JPY	HULIC CO LTD NPV	200.00	2 134.56	0.00
JPY	IBIDEN CO LTD NPV	100.00	14 448.14	0.01
JPY	IDEMITSU KOSAN CO LTD	500.00	4 392.55	0.00
JPY	IHI CORP NPV	600.00	10 427.16	0.00
JPY	INPEX CORPORATION NPV	500.00	11 319.81	0.00
JPY	ISUZU MOTORS NPV	300.00	4 425.84	0.00
JPY	ITOCHU CORP NPV	3 000.00	36 475.28	0.01
JPY	JAPAN EXCHANGE GP NPV	600.00	7 353.48	0.00
JPY	JAPAN POST BANK CO NPV	939.00	18 102.84	0.01
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	1 000.00	12 990.77	0.01
JPY	JAPAN POST INSURAN NPV	300.00	2 693.95	0.00
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	600.00	23 243.92	0.01
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	300.00	3 204.66	0.00
JPY	JX ADVANCED METALS NPV	300.00	7 404.36	0.00
JPY	KAJIMA CORP NPV	200.00	7 421.32	0.00
JPY	KANSAI ELEC POWER NPV	500.00	7 335.57	0.00
JPY	KAO CORP NPV	300.00	11 523.97	0.00
JPY	KAWASAKI HEAVY IND NPV	400.00	7 882.40	0.00
JPY	KAWASAKI KISEN KAI NPV	200.00	3 166.03	0.00
JPY	KDDI CORP NPV	1 600.00	27 524.34	0.01
JPY	KEYENCE CORP NPV	100.00	50 323.51	0.02
JPY	KIKKOMAN CORP NPV	400.00	3 500.22	0.00
JPY	KIOXIA HLDGS CORP NPV	200.00	82 731.32	0.03
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	400.00	6 830.83	0.00
JPY	KOMATSU NPV	500.00	20 657.70	0.01
JPY	KONAMI GROUP CORP	100.00	11 891.45	0.01
JPY	KUBOTA CORP NPV	500.00	8 926.44	0.00
JPY	KYOCERA CORP NPV	700.00	15 315.66	0.01
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	100.00	1 573.59	0.00
JPY	LY CORPORATION NPV	1 700.00	4 456.37	0.00
JPY	MAKITA CORP NPV	100.00	3 476.35	0.00
JPY	MARUBENI CORP NPV	800.00	26 112.19	0.01
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	200.00	5 731.52	0.00
JPY	mitsubishi chemical group corp	700.00	5 043.66	0.00
JPY	mitsubishi corp npv	1 700.00	54 089.45	0.02
JPY	mitsubishi elec cp npv	1 100.00	45 315.66	0.02
JPY	mitsubishi estate npv	600.00	15 287.39	0.01
JPY	mitsubishi hc capi npv	500.00	4 087.88	0.00
JPY	mitsubishi hvv ind npv	1 800.00	43 035.37	0.02
JPY	mitsubishi ufj fin npv	5 900.00	111 150.83	0.04
JPY	mitsui & co npv	1 400.00	46 523.02	0.02
JPY	mitsui fudosan co npv	1 500.00	14 421.45	0.01

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal			
JPY	MITSUI O.S.K.LINES NPV	200.00		6 879.83	0.00
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	1 400.00		63 276.59	0.02
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	700.00		18 851.06	0.01
JPY	MURATA MFG CO NPV	900.00		54 416.11	0.02
JPY	NEC CORP NPV	700.00		18 041.96	0.01
JPY	NEXON CO LTD NPV	200.00		2 814.25	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	500.00		8 769.40	0.00
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	600.00		26 941.39	0.01
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	4.00		3 201.21	0.00
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	500.00		3 318.36	0.00
JPY	NIPPON SANSO HOLDI NPV	100.00		3 884.67	0.00
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	2 700.00		9 610.03	0.00
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	200.00		6 675.04	0.00
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	1 500.00		3 738.93	0.00
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	200.00		3 289.78	0.00
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	400.00		7 514.29	0.00
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	1 700.00		13 722.60	0.02
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	200.00		6 309.44	0.00
JPY	NTT INC NPV	17 300.00		16 246.94	0.01
JPY	OBAYASHI CORP NPV	300.00		6 115.33	0.00
JPY	OBIC CO LTD NPV	200.00		5 011.62	0.00
JPY	OLYMPUS CORP NPV	600.00		6 729.69	0.00
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	600.00		8 651.93	0.00
JPY	ORIX CORP NPV	600.00		23 507.76	0.01
JPY	OSAKA GAS CO NPV	200.00		6 735.35	0.00
JPY	OTSUKA CORP NPV	100.00		1 814.81	0.00
JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	200.00		14 718.26	0.01
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	1 100.00		6 068.35	0.00
JPY	PANASONIC HLDGS CO NPV	1 300.00		30 215.47	0.01
JPY	RAKUTEN GROUP INC NPV	700.00		3 277.28	0.00
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	700.00		46 479.05	0.02
JPY	RENASAS ELECTRONIC NPV	1 000.00		28 268.11	0.01
JPY	RESONA HOLDINGS NPV	1 200.00		15 374.08	0.01
JPY	RESONAC HOLDINGS C NPV	100.00		11 759.53	0.01
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	300.00		7 317.67	0.00
JPY	SANRIO CO LTD NPV	500.00		2 689.24	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	300.00		5 484.01	0.00
JPY	SCREEN HOLDINGS CO NPV	100.00		6 985.36	0.00
JPY	SECOM CO NPV	200.00		7 977.89	0.00
JPY	SEIBU HOLDINGS INC NPV	100.00		1 771.15	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	300.00		6 318.86	0.00
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	800.00		9 344.81	0.00
JPY	SHIMIZU CORP NPV	300.00		5 053.40	0.00
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	900.00		43 860.80	0.02
JPY	SHIONOGI & CO NPV	400.00		7 538.16	0.00
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	200.00		3 531.00	0.00
JPY	SOFTBANK CORP NPV	15 900.00		21 504.30	0.01
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	2 000.00		94 113.95	0.04
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	500.00		18 713.49	0.01
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	3 200.00		69 230.48	0.03
JPY	SUBARU CORPORATION NPV	300.00		4 602.05	0.00
JPY	SUMITOMO CORP NPV	600.00		26 756.71	0.01
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	400.00		31 622.59	0.01
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	100.00		5 712.04	0.00
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	2 000.00		73 107.61	0.03
JPY	SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	400.00		13 754.63	0.02
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	300.00		7 004.84	0.00
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	900.00		11 157.42	0.00
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	200.00		5 269.18	0.00
JPY	TAISEI CORP NPV	100.00		8 800.80	0.00
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	900.00		28 935.23	0.01
JPY	TDK CORP NPV	1 100.00		28 386.21	0.01
JPY	TERUMO CORP NPV	800.00		12 066.08	0.01
JPY	TOHO CO LTD NPV	300.00		2 316.10	0.00
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	1 000.00		44 669.89	0.02
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	200.00		65 858.41	0.02
JPY	TOKYO GAS CO NPV	200.00		8 015.58	0.00
JPY	TOPPAN HOLDINGS IN NPV	100.00		2 865.76	0.00
JPY	TORAY INDS INC NPV	700.00		5 241.54	0.00
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	5 200.00		99 368.05	0.04
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	400.00		17 413.15	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	UNICHARM CORP NPV	700.00	4 169.48	0.00
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	200.00	3 302.34	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	600.00	4 941.27	0.00
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	100.00	3 141.53	0.00
JPY	YOKOHAMA FINANCIAL NPV	600.00	6 119.10	0.00
JPY	ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	100.00	5 058.11	0.00
TOTAL Japan			2 812 562.75	1.03

Luxemburg

EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	239.00	16 544.41	0.01
EUR	CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	132.00	2 116.47	0.00
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	64.00	4 664.81	0.00
EUR	TENARIS S.A. USD1	197.00	5 997.81	0.00
TOTAL Luxemburg			29 323.50	0.01

Macau

HKD	SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	1 600.00	3 129.61	0.00
TOTAL Macau			3 129.61	0.00

Malaysia

AUD	LYNAS RARE EARTHS NPV	530.00	7 317.82	0.00
TOTAL Malaysia			7 317.82	0.00

Mexiko

GBP	FRESNILLO PLC ORD USD0.50	127.00	5 625.29	0.00
TOTAL Mexiko			5 625.29	0.00

Niederlande

EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	296.00	11 785.63	0.00
EUR	ADYEN NV EURO.01	14.00	15 345.63	0.01
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	101.00	14 078.39	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	97.00	7 432.33	0.00
EUR	ARGENX SE EURO.10	33.00	27 557.29	0.01
EUR	ASM INTL NV EURO.04	26.00	27 258.08	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	213.00	344 206.37	0.13
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	80.00	6 002.79	0.00
EUR	BE SEMICONDUCTOR EURO.01	41.00	13 607.10	0.01
EUR	EURONEXT EUR1.60	46.00	7 493.69	0.00
EUR	EXOR NV EURO.01	49.00	3 828.24	0.00
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	68.00	23 424.89	0.01
EUR	FERROVIAL NV EURO.01	273.00	18 700.49	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	72.00	5 200.86	0.00
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	159.00	12 442.65	0.01
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	1 594.00	49 665.16	0.02
EUR	KON KPN NV EURO.04	1 998.00	10 412.78	0.00
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	477.00	20 133.49	0.01
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	433.00	11 555.97	0.00
GBP	MAGNUM ICE CREAM C NPV	310.00	5 010.20	0.00
USD	NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	122.00	28 192.98	0.01
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	141.00	11 794.22	0.00
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	717.00	32 648.16	0.01
EUR	QIAGEN NV ORD EURO.01	115.00	4 246.74	0.00
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	42.00	1 290.97	0.00
EUR	STELLANTIS N V COM EURO.01	1 176.00	9 421.07	0.00
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	568.00	12 925.14	0.01
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	122.00	8 687.29	0.00
TOTAL Niederlande			744 348.60	0.27

Neuseeland

NZD	AUCKLAND INTL NPV	1 193.00	5 906.84	0.00
NZD	CONTACT ENERGY NPV	644.00	3 678.27	0.00
NZD	FISHER & PAYKEL HE NPV	315.00	7 032.54	0.01
NZD	INFRATIL LTD NPV	452.00	4 264.85	0.00
NZD	MERIDIAN ENERGY LT NPV	1 041.00	3 658.46	0.00
AUD	XERO LIMITED NPV	84.00	4 543.12	0.00
TOTAL Neuseeland			29 084.08	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Norwegen				
NOK	AKER BP ASA NOK1	176.00	6 338.53	0.00
NOK	DNB BANK ASA NOK12.50	474.00	14 750.91	0.01
NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	413.00	14 985.74	0.01
NOK	GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	133.00	3 678.12	0.00
NOK	KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	246.00	8 846.22	0.00
NOK	MOWI ASA NOK7.50	253.00	5 588.62	0.00
NOK	NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	735.00	9 009.23	0.01
NOK	ORKLA ASA NOK1.25	374.00	3 954.55	0.00
NOK	SALMAR ASA NOK0.25	47.00	2 923.76	0.00
NOK	TELENOR ASA ORD NOK6	304.00	4 973.84	0.00
NOK	YARA INTERNATIONAL NOK1.7	96.00	5 226.61	0.00
TOTAL Norwegen			80 276.13	0.03
Polen				
EUR	INPOST S.A. EURO.01	127.00	2 276.39	0.00
TOTAL Polen			2 276.39	0.00
Portugal				
EUR	BCO COM PORTUGUES NPV	4 384.00	4 974.71	0.00
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	1 642.00	8 367.74	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	252.00	5 480.02	0.00
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	152.00	3 221.16	0.00
TOTAL Portugal			22 043.63	0.01
Singapur				
SGD	CAPITALAND INVESTM NPV	1 700.00	3 385.74	0.00
SGD	DBS GROUP HLDGS SGD1	1 120.00	55 185.48	0.02
USD	GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	1 300.00	4 602.00	0.00
SGD	KEPPEL LTD	800.00	6 749.52	0.00
SGD	OVERSEA-CHINESE BK NPV	1 861.00	34 145.45	0.01
USD	SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	200.00	18 106.00	0.01
SGD	SEBACORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	600.00	3 006.23	0.00
SGD	SINGAPORE AIRLINES NPV	900.00	4 784.57	0.00
SGD	SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	500.00	8 578.04	0.01
SGD	SINGAPORE TECH ENG NPV	800.00	7 138.43	0.00
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	4 200.00	14 292.55	0.01
SGD	UTD O/S BANK SGD1	700.00	20 637.47	0.01
SGD	WILMAR INTERNATIONAL LTD	1 500.00	4 222.37	0.00
TOTAL Singapur			184 833.85	0.07
Spanien				
EUR	ACCIONA SA EUR1	17.00	4 896.06	0.00
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	95.00	13 779.93	0.01
EUR	AENA SME S.A. EUR1	431.00	12 523.59	0.01
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	254.00	16 225.23	0.01
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	8 078.00	101 128.80	0.04
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	399.00	6 735.10	0.00
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	3 137.00	73 617.12	0.03
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	2 778.00	9 401.18	0.00
EUR	CAIXABANK SA EUR1	2 094.00	28 345.68	0.01
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	242.00	8 138.82	0.00
EUR	EDP RENEWABLES SA EUR5	191.00	3 158.32	0.00
EUR	ENDESA SA EUR1.2	184.00	7 699.82	0.00
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	127.00	1 375.32	0.00
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	3 525.00	80 213.23	0.03
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	601.00	37 381.26	0.01
EUR	INDRA SISTEMAS SA EURO.20 SER 'A'	37.00	2 455.92	0.00
EUR	INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	653.00	3 778.85	0.00
EUR	MAPFRE SA EURO.10	317.00	1 487.83	0.00
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	143.00	4 762.58	0.00
EUR	REDEIA CORP SA EURO.5	220.00	3 781.62	0.00
EUR	REPSOL SA EUR1	618.00	15 894.70	0.01
EUR	TELEFONICA SA EUR1	1 890.00	8 685.40	0.00
TOTAL Spanien			445 466.36	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Schweden			
SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	128.00	4 566.45	0.00
SEK ALFA LAVAL AB NPV	149.00	8 381.73	0.00
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	561.00	20 214.41	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 250.00	24 023.23	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	875.00	14 878.29	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	221.00	3 080.46	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	157.00	9 790.77	0.00
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	376.00	11 186.44	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	227.00	5 811.91	0.00
SEK EQT AB NPV	265.00	9 169.85	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	1 286.00	16 727.44	0.01
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	333.00	9 362.55	0.00
SEK EVOLUTION AB NPV	68.00	5 131.71	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	91.00	1 617.81	0.00
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 131.00	10 463.27	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	29.00	964.86	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	86.00	4 714.83	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	61.00	3 468.44	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	150.00	3 143.53	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	869.00	35 834.81	0.01
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	140.00	4 509.35	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	45.00	2 656.16	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	848.00	3 331.11	0.00
SEK SAAB AB NPV B	169.00	10 420.13	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	104.00	1 876.52	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	574.00	23 405.73	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	313.00	5 227.26	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	855.00	17 121.76	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	184.00	4 989.97	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	168.00	4 419.59	0.00
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	86.00	42 800.48	0.02
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	321.00	3 539.14	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	789.00	11 659.93	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	442.00	16 342.98	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB NPV	107.00	5 124.46	0.00
SEK TELE2 AB SHS	311.00	5 837.20	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	1 310.00	7 024.41	0.00
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	108.00	4 718.51	0.00
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	865.00	30 493.87	0.01
TOTAL Schweden		408 031.35	0.15

Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	822.00	87 970.36	0.03
CHF ALCON AG CHF0.04	263.00	17 536.70	0.01
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	47.00	2 965.51	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	2.00	3 079.29	0.00
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	6.00	6 350.55	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	12.00	2 272.99	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	23.00	3 458.76	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	125.00	7 184.57	0.00
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	99.00	8 336.50	0.00
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	3.00	2 739.49	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	105.00	22 381.46	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	17.00	11 170.15	0.00
CHF GIVAUDAN AG CHF10	5.00	18 557.62	0.01
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	5 492.00	42 033.91	0.02
CHF HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD	47.00	12 210.92	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	275.00	27 248.35	0.01
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	121.00	9 914.15	0.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	30.00	6 924.55	0.00
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	1.00	11 908.88	0.01
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	80.00	9 716.52	0.00
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	38.00	24 336.34	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	1 411.00	143 456.63	0.05
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	1 040.00	156 821.91	0.06
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	13.00	13 762.85	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	294.00	63 552.31	0.02
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF- PRP	377.00	158 886.67	0.06
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)	17.00	7 323.48	0.00
CHF	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	221.00	18 554.55	0.01
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	14.00	4 595.89	0.00
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	25.00	8 446.92	0.00
CHF	SGS SA CHF0.04 (REGD)	94.00	10 692.67	0.00
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	86.00	16 873.10	0.01
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	25.00	6 642.35	0.00
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	386.00	26 553.60	0.01
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	66.00	8 000.92	0.00
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	16.00	4 427.21	0.00
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	15.00	16 333.27	0.01
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	46.00	7 706.41	0.00
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	161.00	24 252.51	0.01
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	15.00	12 833.56	0.01
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	1 747.00	82 816.77	0.03
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	14.00	10 944.14	0.00
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	80.00	57 029.50	0.02
TOTAL Schweiz			1 198 804.79	0.44
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	559.00	17 142.22	0.01
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	136.00	6 042.27	0.00
GBP	AIRTEL AFRICA PLC ORD USD0.5	533.00	2 533.28	0.00
GBP	ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	609.00	32 737.55	0.01
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	235.00	12 981.16	0.01
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	174.00	4 273.38	0.00
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	849.00	157 951.41	0.06
GBP	AUTOTRADER GP PLC ORD GBP0.01	427.00	2 541.17	0.00
GBP	AVIVA ORD GBP0.33	1 542.00	12 745.60	0.01
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	1 644.00	44 830.28	0.02
GBP	BARCLAY'S ORD GBP0.25	7 604.00	46 939.02	0.02
GBP	BARRATT REDROW PLC GBP0.10	440.00	1 559.25	0.00
GBP	BP ORD USD0.25	8 635.00	60 735.16	0.02
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	1 192.00	73 766.19	0.03
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	3 027.00	8 519.56	0.00
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	170.00	5 394.23	0.00
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	2 443.00	6 174.46	0.00
USD	COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	107.00	9 703.83	0.00
USD	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	920.00	29 596.40	0.01
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	1 199.00	24 816.64	0.01
GBP	ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	116.00	7 183.28	0.00
GBP	GSK PLC ORD GBP0.3125	2 232.00	56 607.27	0.02
GBP	HALEON PLC ORD GBP1.25	4 755.00	21 580.80	0.01
GBP	HALMA ORD GBP0.10	200.00	12 622.20	0.01
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	9 423.00	177 011.35	0.07
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	417.00	15 154.09	0.01
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	698.00	7 632.34	0.00
USD	INTERCONTIL HOTELS ORD GBP0.208521303	79.00	12 177.85	0.00
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	87.00	6 238.85	0.00
GBP	JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	776.00	881.37	0.00
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	809.00	3 135.17	0.00
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666	423.00	3 586.45	0.00
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	3 155.00	11 542.05	0.00
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	32 342.00	44 423.71	0.02
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	250.00	30 403.01	0.01
GBP	M&G PLC ORD GBP0.05	1 165.00	4 962.34	0.00
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	1 316.00	6 313.31	0.00
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001	794.00	5 037.77	0.00
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	2 723.00	43 880.45	0.02
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	4 370.00	35 307.91	0.01
GBP	NEXT ORD GBP0.10	67.00	11 934.82	0.00
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	344.00	5 156.29	0.00
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	1 466.00	21 173.85	0.01
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.1041666666666667	346.00	21 412.00	0.01
GBP	RELX PLC GBP0.1444	1 000.00	33 024.78	0.01
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	1 443.00	8 729.57	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	622.00	66 805.70	0.02
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	4 605.00	83 016.56	0.03
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	932.00	3 722.39	0.00
GBP	SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	318.00	2 503.30	0.00
GBP	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	154.00	6 165.25	0.00
GBP	SHELL PLC ORD EURO.07	3 118.00	131 046.67	0.05
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	407.00	6 095.12	0.00
GBP	SMITHS GROUP ORD GBP0.375	180.00	5 978.43	0.00
GBP	SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	43.00	4 037.04	0.00
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	651.00	20 454.89	0.01
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	1 032.00	27 731.27	0.01
GBP	STANDARD LIFE PLC ORD GBP0.10	372.00	3 891.15	0.00
GBP	TESCO ORD GBP0.0633333	3 398.00	19 704.60	0.01
GBP	THE SAGE GROUP GBP0.01051948	557.00	6 324.81	0.00
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.035	1 191.00	67 515.46	0.03
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	359.00	6 503.80	0.00
EUR	VERISURE P.L.C. ORD EUR 0.001	150.00	2 000.74	0.00
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	10 466.00	15 715.91	0.01
GBP	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	53.00	1 677.44	0.00
GBP	WISE GROUP PLC ORD USD0.01	380.00	4 784.14	0.00
TOTAL Grossbritannien			1 653 770.61	0.59

Vereinigte Staaten

SEK	OCTAVE INTELLIGENCE PLC SDR	113.00	1 926.32	0.00
GBP	SUNBELT RENTALS HO USD0.01	231.00	18 190.61	0.01
TOTAL Vereinigte Staaten			20 116.93	0.01
Total Aktien			13 647 944.24	4.98

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.12.27	10 595 000.00	22 379 818.50	8.16
TOTAL Irland			22 379 818.50	8.16
Total Zertifikate auf Anlagefonds			22 379 818.50	8.16

Zertifikate auf Rohstoffe

Grossbritannien

USD	UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	4 941.00	1 006 481.70	0.37
TOTAL Grossbritannien			1 006 481.70	0.37
Total Zertifikate auf Rohstoffe			1 006 481.70	0.37

Investment Fonds, closed end

Singapur

SGD	CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2 467.00	4 835.93	0.00
SGD	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	3 124.00	5 560.42	0.00
TOTAL Singapur			10 396.35	0.00

Grossbritannien

GBP	SEGRO PLC REIT	634.00	6 175.34	0.01
TOTAL Grossbritannien			6 175.34	0.01
Total Investment Fonds, closed end			16 571.69	0.01

Anrechte

Niederlande

EUR	FERROVIAL NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 02.06.26	273.00	177.70	0.00
TOTAL Niederlande			177.70	0.00
Total Anrechte			177.70	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.04.26-15.10.26	1 800 000.00	1 775 354.76	0.64
TOTAL USD		1 775 354.76	0.64
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		1 775 354.76	0.64
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		38 826 348.59	14.16

Andere Wertpapiere

Aktien

Israel			
ILS CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS	40.00	1 800.00	0.00
TOTAL Israel		1 800.00	0.00

Italien			
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	9 509.00	8 087.15	0.00
TOTAL Italien		8 087.15	0.00
Total Aktien		9 887.15	0.00

Anrechte

Niederlande			
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP NV DRIP RIGHTS 26-04.06.26	568.00	185.59	0.00
EUR WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 09.06.26	122.00	226.36	0.00
TOTAL Niederlande		411.95	0.00
Total Anrechte		411.95	0.00
Total Andere Wertpapiere		10 299.10	0.00

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.12.25-18.06.26	2 150 000.00	2 146 312.00	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.01.26-16.07.26	1 160 000.00	1 154 758.25	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.02.26-20.08.26	2 870 000.00	2 847 077.20	1.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.03.26-17.09.26	2 700 000.00	2 670 694.20	0.98
TOTAL USD		8 818 841.65	3.22
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		8 818 841.65	3.22
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		8 818 841.65	3.22

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	9 225.45	1 628 268.47	0.59
USD JUPITER MERIAN GBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	342 312.34	938 688.89	0.34
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	9 888.44	1 248 900.34	0.46
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	28 695.13	5 490 238.27	2.00
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	11 597.35	1 519 713.40	0.56
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	31.73	4 719.80	0.00
USD TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	6 029.33	1 116 403.17	0.41
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	165 232.00	36 367 563.20	13.26
TOTAL Irland		48 314 495.54	17.62

Luxemburg			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	34 416.65	5 549 684.81	2.02
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	4 220.00	46 392 316.80	16.92
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	3 499.00	35 347 072.95	12.89
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	5 292.56	778 312.38	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	1 975.00	761 915.50	0.28
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	11 259.38	1 890 337.48	0.69
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	9 015.64	1 269 672.58	0.46
USD SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	3 895.00	954 937.15	0.35
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	37 956.00	6 417 980.04	2.34
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	22 790.00	9 771 440.40	3.56
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	59 046.00	8 712 827.76	3.18
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - SOVEREIGN BONDS (USD)	4 993.00	13 201 941.37	4.82
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	10.00	134 793.90	0.05
USD UBS(LUX)BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES(USD)F-ACC	319.08	40 786 473.61	14.87
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -1C-U- CAPITALISATIO	3 096.80	636 423.57	0.23
TOTAL Luxemburg		172 606 130.30	62.94
Total Investment Fonds, open end		220 920 625.84	80.56
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		220 920 625.84	80.56

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

Optionsscheine auf Aktien

Kanada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40*	32.00	0.00	0.00
TOTAL Kanada		0.00	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien		0.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.00	0.00
Total des Wertpapierbestandes		268 576 115.18	97.94

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-88.00	-47 093.80	-0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-45.00	-19 335.94	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	-35.00	-28 984.38	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.26	-40.00	-42 187.50	-0.01
USD US LONG BOND FUTURE 21.09.26	-2.00	-3 046.88	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-140 648.50	-0.05

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.26	32.00	49 315.31	0.02
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	3.00	13 092.72	0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.26	7.00	-11 976.54	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 18.06.26	7.00	5 189.40	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 18.06.26	47.00	1 040 375.00	0.38
JPY TOPIX INDX FUTURE 11.06.26	6.00	65 205.10	0.02
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.26	125.00	1 298 070.00	0.47
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.06.26	3.00	10 801.79	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.26	3.00	-6 835.25	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.26	1.00	-3 279.15	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		2 459 958.38	0.90
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		2 319 309.88	0.85

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/CMCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 26-02.04.27	-7 103 936.49	-48 646.05	-0.02
USD UBS/CMCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.38000% 26-02.04.27			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		-48 646.05	-0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-48 646.05	-0.02
Total Derivative Instrumente		2 270 663.83	0.83

* Fair-valued

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal	kontrakten/Swaps (Erl. 1)		Netto-		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	55 458 200.00	USD	65 368 519.34	15.6.2026	-614 621.78	-0.22
CHF	46 213 800.00	USD	59 639 559.42	15.6.2026	-412 890.28	-0.15
SGD	5 709 900.00	USD	4 521 589.98	15.6.2026	-40 344.44	-0.01
GBP	2 402 600.00	USD	3 272 543.02	15.6.2026	-34 043.04	-0.01
CHF	1 283 600.00	USD	1 656 969.81	15.6.2026	-11 934.07	0.00
USD	1 101 548.56	AUD	1 520 000.00	11.6.2026	8 138.62	0.00
USD	401 732.06	SEK	3 701 108.48	11.6.2026	660.60	0.00
USD	54 207.56	NOK	498 935.00	11.6.2026	191.65	0.00
USD	377 907.18	HKD	2 955 867.54	11.6.2026	599.81	0.00
USD	283 534.72	SGD	358 930.00	11.6.2026	1 877.70	0.00
USD	113 505.85	ILS	329 553.00	11.6.2026	-4 047.82	0.00
USD	3 156 933.64	JPY	494 607 527.00	11.6.2026	47 106.89	0.01
USD	2 037 861.28	CAD	2 781 000.00	11.6.2026	18 124.12	0.00
USD	148 749.40	NZD	249 383.00	11.6.2026	-610.22	0.00
USD	2 083 641.37	GBP	1 528 980.69	11.6.2026	22 698.99	0.01
USD	553 539.44	DKK	3 504 906.00	11.6.2026	5 935.40	0.00
USD	1 216 895.10	CHF	943 000.00	11.6.2026	8 614.73	0.00
USD	5 440 674.59	EUR	4 611 120.23	11.6.2026	57 097.15	0.02
USD	11 053.44	GBP	8 100.00	15.6.2026	135.33	0.00
USD	13 277.17	SGD	16 800.00	15.6.2026	92.19	0.00
GBP	57 700.00	USD	77 992.05	15.6.2026	-217.37	0.00
SGD	132 300.00	USD	104 201.37	15.6.2026	-369.64	0.00
USD	186 342.89	CHF	146 800.00	15.6.2026	-1 793.01	0.00
USD	152 792.89	CHF	119 400.00	15.6.2026	-227.73	0.00
USD	225 109.83	EUR	193 400.00	15.6.2026	-707.16	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-950 533.38	-0.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel						
					4 445 079.96	1.62
Andere Aktiva und Passiva					-116 336.38	-0.04
Total des Nettovermögens					274 224 989.21	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		196 720 265.38	223 066 477.70	270 857 808.66
Klasse K-1-acc	LU1622991310			
Aktien im Umlauf		3.6380	3.7510	5.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 528 666.30	6 838 528.74	6 678 483.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 528 666.30	6 838 528.74	6 678 483.46
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991401			
Aktien im Umlauf		2.9000	2.9000	4.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		4 205 451.69	3 447 960.70	3 422 993.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		4 205 451.69	3 447 960.70	3 422 993.81
Klasse P-4%-mdist	LU1599188155			
Aktien im Umlauf		42 315.9630	95 338.4720	99 536.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.12	96.55	98.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		115.12	96.55	98.69
Klasse P-acc	LU1599187934			
Aktien im Umlauf		323 407.9780	582 331.4120	681 202.9790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		163.86	132.08	129.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		163.86	132.08	129.67
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599188239			
Aktien im Umlauf		165 221.6020	209 910.4290	254 262.7480
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		123.59	104.19	106.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		123.59	104.19	106.50
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599188403			
Aktien im Umlauf		70 703.7130	86 034.4870	110 287.7620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.30	112.37	112.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		136.30	112.37	112.17
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1616912678			
Aktien im Umlauf		2 525.7630	7 220.4010	10 702.8870
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		150.59	121.66	119.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		150.59	121.66	119.91
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU1599188668			
Aktien im Umlauf		14 909.1690	17 776.1390	36 432.7410
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		149.28	123.71	123.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		149.28	123.71	123.78
Klasse Q-4%-mdist	LU1898250995			
Aktien im Umlauf		24 916.4510	27 519.5990	32 700.9460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.58	102.76	104.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.58	102.76	104.14
Klasse Q-acc	LU1599188072			
Aktien im Umlauf		180 363.6870	257 420.9900	320 166.3810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		177.02	141.47	137.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		177.02	141.47	137.71
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1599188312			
Aktien im Umlauf		64 317.8900	86 186.7030	102 394.4250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		133.55	111.62	113.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		133.55	111.62	113.12

ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1599188585		
Aktien im Umlauf	40 172.6230	55 301.9910	78 933.2190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	147.27	120.37	119.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹	147.27	120.37	119.13
Klasse (GBP hedged) Q-acc	LU1616912751		
Aktien im Umlauf	4 892.6830	5 478.1050	10 340.7730
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP	159.72	127.94	125.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹	159.72	127.94	125.02

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse K-1-acc	USD	24.7%	2.4%	17.2%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	22.0%	0.7%	15.1%
Klasse P-4%-mdist	USD	24.1%	1.9%	16.6%
Klasse P-acc	USD	24.1%	1.9%	16.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	18.6%	-2.2%	11.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	21.3%	0.2%	14.5%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	23.8%	1.5%	16.1%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	20.7%	-0.1%	14.7%
Klasse Q-4%-mdist	USD	25.1%	2.7%	17.6%
Klasse Q-acc	USD	25.1%	2.7%	17.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	19.6%	-1.3%	12.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	22.3%	1.0%	15.5%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	24.8%	2.3%	17.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im vergangenen Jahr tendierten die Märkte vor allem aufgrund der immer stärkeren Unternehmensgewinne und des insgesamt freundlichen gesamtwirtschaftlichen Umfelds nach oben. Im März 2026 kam es dann zu einer Kehrtwende, als geopolitische Spannungen zu einer Risikoaversion führten und die Aktienkurse weltweit stark einbrechen liessen. Verantwortlich hierfür war die Furcht der Anlegerinnen und Anleger über einen anhaltenden Konflikt zwischen den USA und Israel auf der einen und dem Iran auf der anderen Seite. Dies hatte zur Folge, dass die Strasse von Hormus, durch die ein bedeutender Teil der weltweit benötigten Energie transportiert wird, faktisch gesperrt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums hatten sich die Märkte dank einer starken Berichtssaison und tieferer Ölpreise wieder erholt. Letztere verringerten die Bedenken über einen erneuten Inflationsschock und die Befürchtungen, dass die Zentralbanken gezwungen sein könnten, einen aggressiveren Straffungszyklus zu verfolgen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 entwickelte sich der Subfonds positiv. Ausschlaggebend waren vor allem Aktien, aber auch Anleihen und alternative Anlagen leisteten einen Beitrag. Aktien aus den

Industrieländern trugen den grössten Anteil bei, gefolgt von Aktien aus Schwellenländern. Im Bereich Fixed Income waren Staatsanleihen aus Industrie- und Schwellenländern am stärksten. Aber auch Hedge Funds und Risk-Parity-Strategien schlugen positiv zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	46.25
Luxemburg	27.70
Vereinigte Staaten	6.98
Japan	3.06
Grossbritannien	2.21
Kanada	1.80
Schweiz	1.29
Frankreich	1.21
Deutschland	1.17
Australien	0.83
Niederlande	0.80
Spanien	0.47
Schweden	0.45
Italien	0.38
Hongkong	0.24
Dänemark	0.21
Singapur	0.21
Finnland	0.17
Israel	0.16
Belgien	0.12
Norwegen	0.08
Österreich	0.04
Neuseeland	0.03
Portugal	0.03
China	0.01
Malaysia	0.01
Mexiko	0.01
Bermuda	0.01
TOTAL	95.93

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	69.65
Länder- & Zentralregierungen	6.96
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.16
Banken & Kreditinstitute	2.74
Elektronik & Halbleiter	1.40
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.18
Energie- & Wasserversorgung	0.71
Versicherungen	0.68
Erdöl	0.66
Internet, Software & IT-Dienste	0.55
Maschinen & Apparate	0.54
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.44
Elektrische Geräte & Komponenten	0.43
Telekommunikation	0.35
Chemie	0.35
Bergbau, Kohle & Stahl	0.35
Verkehr & Transport	0.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.34
Detailhandel, Warenhäuser	0.34
Fahrzeuge	0.34
Baugewerbe & Baumaterial	0.27
Tabak & alkoholische Getränke	0.26
Diverse Handelsfirmen	0.23
Immobilien	0.22
Edelmetalle und -steine	0.20
Nichteisenmetalle	0.20
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.19
Diverse Dienstleistungen	0.17
Diverse Konsumgüter	0.10
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.09
Gastgewerbe & Freizeit	0.08
Uhren & Schmuck	0.07
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.07
Biotechnologie	0.07
Computer & Netzwerkausrüster	0.06
Gummi & Reifen	0.04
Gesundheits- & Sozialwesen	0.03
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.02
Verpackungsindustrie	0.01
Landwirtschaft & Fischerei	0.01
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
Photo & Optik	0.01
Umwelt & Recycling	0.01
TOTAL	95.93

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	127 025 810.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	61 689 693.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	188 715 504.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 519 609.33
Andere liquide Mittel (Margins)	107 026.51
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	127 013.26
Forderungen aus Zeichnungen	13 600.93
Forderungen aus Dividenden	88 091.65
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6 753.77
Andere Aktiva	36 772.99
Sonstige Forderungen	109 319.71
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 817 925.02
TOTAL Aktiva	197 541 617.18
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-289 267.05
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-32 654.61
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.67
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-176 640.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-105 335.60
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-205 942.36
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 506.99
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-217 449.35
TOTAL Passiva	-821 351.80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	196 720 265.38

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-31.5.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	228 110.87
Dividenden	735 349.75
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	15 801.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	94 827.41
TOTAL Erträge	1 074 089.80
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 625 419.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67 358.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 699.87
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 832.76
TOTAL Aufwendungen	-2 756 310.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 682 220.30
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	23 549 618.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	8 143 977.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 039 601.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	1 320 699.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	556 804.03
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	34 610 699.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	32 928 479.65
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 446 179.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 926 075.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-639 100.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-68 907.73
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 664 245.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 592 725.56

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	223 066 477.70
Zeichnungen	3 938 491.98
Rücknahmen	-73 502 746.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-69 564 254.85
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-374 683.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 682 220.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	34 610 699.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 664 245.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 592 725.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	196 720 265.38

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.7510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.6380
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.9000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	95 338.4720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 022.5090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 315.9630
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	582 331.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 811.3090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-267 734.7430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	323 407.9780
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	209 910.4290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 608.3420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 297.1690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	165 221.6020
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 034.4870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	335.0630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 665.8370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 703.7130

Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 220.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 694.6380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 525.7630
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 776.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 866.9700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 909.1690
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 519.5990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 603.1480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 916.4510
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	257 420.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 054.6900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 111.9930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	180 363.6870
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 186.7030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 746.8560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 615.6690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64 317.8900
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 301.9910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 129.3680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 172.6230
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 478.1050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-585.4220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 892.6830

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3218
P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3318
P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3376
P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3425
P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3506
P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3580
P-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.3563
P-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.3591
P-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3652
P-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3690
P-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.3464

¹ Siehe Erläuterung 5

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

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.3687
Q-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3425
Q-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3534
Q-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3598
Q-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3654
Q-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3742
Q-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3824
Q-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.3809
Q-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.3842
Q-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3909
Q-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3953
Q-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.3713
Q-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.3956

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Australien			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	3 420.00	86 616.29	0.04
AUD APA GROUP NPV	1 449.00	10 508.96	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	588.00	21 195.61	0.01
AUD ASX LTD NPV	201.00	6 685.76	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	5 859.00	262 670.95	0.13
AUD BRAMBLES LTD NPV	1 583.00	18 872.71	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	485.00	8 668.10	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	1 937.00	229 983.67	0.12
AUD COCHLEAR LTD NPV	72.00	5 206.30	0.00
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 546.00	24 160.18	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	576.00	14 335.20	0.01
AUD CSL NPV	555.00	38 578.55	0.02
AUD EVOLUTION MINING NPV	2 372.00	20 718.78	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	2 017.00	32 376.97	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	2 355.00	53 662.36	0.03
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	2 619.00	14 434.28	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	422.00	72 430.70	0.04
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	3 198.00	11 044.61	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	3 489.00	93 710.82	0.05
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	1 620.00	21 924.75	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	2 044.00	15 986.05	0.01
AUD PLS GROUP LIMITED NPV	2 780.00	12 921.36	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	78.00	7 422.56	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	604.00	4 102.42	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	1 747.00	28 457.72	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	49.00	5 253.07	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	424.00	56 629.77	0.03
AUD SANTOS LIMITED NPV	3 730.00	20 959.97	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	6 396.00	17 625.36	0.01
AUD SGH LTD NPV	167.00	4 950.45	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	6 508.00	13 766.57	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	484.00	6 797.61	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	4 983.00	17 245.14	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	3 211.00	9 472.29	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	1 324.00	16 556.50	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	5 024.00	18 832.94	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	3 023.00	11 788.76	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	3 518.00	37 917.39	0.02
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	4 704.00	8 562.86	0.00
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	349.00	10 923.09	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	1 323.00	75 951.98	0.04
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	3 899.00	100 991.90	0.05
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	259.00	6 710.48	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 239.00	49 392.05	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 354.00	34 321.17	0.02
TOTAL Australien		1 641 325.01	0.83
Österreich			
EUR BAWAG GROUP AG NPV	95.00	17 083.56	0.01
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	366.00	43 991.68	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	168.00	12 086.33	0.01
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	161.00	9 284.98	0.00
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	70.00	4 701.06	0.00
TOTAL Österreich		87 147.61	0.04
Belgien			
EUR AGEAS NPV	194.00	15 077.46	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 165.00	93 805.28	0.05
EUR D'IETEREN GROUP NPV	27.00	5 400.41	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	ELIA GROUP NPV	53.00	8 244.39	0.01
EUR	FIN DE TUBIZE NPV	16.00	4 197.29	0.00
EUR	GPE BRUXELLES LAM NPV	99.00	9 346.22	0.01
EUR	KBC GROUP NV NPV	278.00	36 966.76	0.02
EUR	SOFINA NPV	17.00	4 423.91	0.00
EUR	SYENSQO SA NPV	97.00	7 606.65	0.00
EUR	UCB NPV	149.00	43 764.48	0.02
TOTAL Belgien			228 832.85	0.12
Bermuda				
EUR	AEGON LIMITED EURO.12	1 358.00	11 587.46	0.01
TOTAL Bermuda			11 587.46	0.01
Kanada				
CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	786.00	24 215.34	0.01
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	571.00	105 068.48	0.05
CAD	ALAMOS GOLD INC COM NPV	439.00	18 024.64	0.01
CAD	ALIMENTATION COUCH COM NPV	888.00	50 209.66	0.03
CAD	ALTAGAS LTD COM NPV	336.00	13 085.84	0.01
CAD	ARC RESOURCES COM NPV	649.00	14 703.85	0.01
CAD	ATKINSREALIS GROUP COM NPV	192.00	11 534.91	0.01
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	1 440.00	115 634.86	0.06
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	808.00	131 345.82	0.07
CAD	BARRICK MINING COR COM NPV	1 964.00	83 974.89	0.04
CAD	BCE INC COM NEW	83.00	2 095.56	0.00
CAD	BOMBARDIER INC CLASS B'SUB-VTG NPV (P/S)	111.00	25 058.90	0.01
CAD	BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	438.00	21 201.29	0.01
CAD	BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	2 355.50	107 400.07	0.05
CAD	BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	150.00	6 020.47	0.00
CAD	CAE INC COM NPV	370.00	9 586.08	0.00
CAD	CAMECO CORP COM	491.00	55 214.55	0.03
CAD	CANADIAN NAT RES LTD COM	2 441.00	111 103.55	0.06
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	607.00	71 934.05	0.04
CAD	CANADIAN PAC KANS COM NPV	1 015.00	90 701.97	0.05
CAD	CANADIAN TIRE LTD CL A	56.00	7 191.32	0.00
CAD	CANADIAN UTILS LTD CL A	193.00	6 949.15	0.00
CAD	CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	147.00	9 501.56	0.00
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	1 062.00	116 017.84	0.06
CAD	CELESTICA INC NPV	136.00	52 621.94	0.03
CAD	CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1 569.00	43 349.53	0.02
CAD	CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	221.00	15 446.18	0.01
CAD	CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	24.00	49 180.01	0.02
CAD	DESCARTES SYSTEMS COM NPV	121.00	8 936.55	0.00
CAD	DOLLARAMA INC COM NPV	310.00	39 674.06	0.02
CAD	ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	431.00	8 594.66	0.00
CAD	EMERA INC COM	362.00	18 946.83	0.01
CAD	EMPIRE LTD CL A	133.00	4 720.24	0.00
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	2 547.00	139 853.42	0.07
CAD	FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	25.00	38 940.51	0.02
CAD	FIRSTSERVICE CORP COM NPV	60.00	8 049.94	0.00
CAD	FORTIS INC COM NPV	574.00	31 776.15	0.02
CAD	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	233.00	54 016.83	0.03
CAD	GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	300.00	10 074.41	0.01
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	195.00	11 906.25	0.01
CAD	GREAT WEST LIFE CO INC COM	303.00	17 702.04	0.01
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	382.00	15 723.13	0.01
CAD	IA FINANCIAL CORP COM NPV	108.00	13 475.40	0.01
CAD	IGM FINANCIAL INC COM	89.00	5 075.56	0.00
CAD	IMPERIAL OIL LTD COM NEW	203.00	24 104.18	0.01
CAD	INTACT FINL CORP COM NPV	215.00	42 275.82	0.02
CAD	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL A'	1 011.00	8 961.06	0.00
CAD	KEYERA CORPORATION COM NPV	257.00	10 669.54	0.01
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	1 396.00	42 440.91	0.02
CAD	LOBLAW COS LTD COM	658.00	29 457.27	0.02
CAD	LUNDIN GOLD INC COM NPV	129.00	8 619.98	0.00
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	745.00	22 270.77	0.01
CAD	MAGNA INTL INC COM NPV	284.00	18 420.67	0.01
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	1 960.00	75 025.08	0.04
CAD	METRO INC CL A SUB	219.00	14 064.77	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	451.00	65 917.27	0.03
CAD	NUTRIEN LTD NPV	563.00	38 585.05	0.02
CAD	OPEN TEXT CO COM NPV	160.00	3 807.34	0.00
CAD	PAN AMER SILVER COM NPV	460.00	26 290.01	0.01
CAD	PEMBINA PIPELINE C COM NPV	672.00	31 371.87	0.02
CAD	POWER CORP CDA COM	620.00	37 504.70	0.02
CAD	RB GLOBAL INC COM NPV	206.00	21 933.16	0.01
CAD	RESTAURANT BRANDS COM NPV	366.00	27 405.83	0.01
CAD	ROGERS COMMUNICATIONS INC	440.00	16 992.49	0.01
CAD	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	1 618.00	310 597.74	0.16
CAD	SAPUTO INC COM	226.00	6 929.87	0.00
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 406.00	167 805.50	0.09
CAD	STANTEC INC COM NPV	134.00	10 133.05	0.01
CAD	SUN LIFE FINL INC COM	642.00	46 175.72	0.02
CAD	SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1 388.00	86 823.68	0.04
CAD	TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 180.00	78 686.65	0.04
CAD	TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	542.00	35 973.33	0.02
CAD	TELUS CORPORATION NPV	627.00	7 878.75	0.00
CAD	TFI INTERNATIONAL COM NPV	90.00	13 895.10	0.01
CAD	THOMSON-REUTERS CP COM NPV	181.00	15 706.68	0.01
CAD	TMX GROUP LTD COM NPV	335.00	12 545.93	0.01
CAD	TOROMONT IND5 LTD COM	100.00	16 506.84	0.01
CAD	TORONTO-DOMINION COM NPV	1 954.00	223 762.11	0.11
CAD	TOURMALINE OIL CP COM NPV	444.00	20 312.06	0.01
CAD	WESTON GEORGE LTD COM	198.00	13 881.78	0.01
CAD	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	528.00	71 046.48	0.04
CAD	WHITECAP RESOURCES INC NPV	1 317.00	15 143.76	0.01
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	157.00	22 253.87	0.01
TOTAL Kanada			3 538 014.96	1.80

China

USD	FUTU_HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00	10 407.00	0.01
SGD	YANGZUJIANG SHIPBU NPV	3 100.00	8 847.77	0.00
TOTAL China			19 254.77	0.01

Tschechische Republik

EUR	CSG N.V. NPV	248.00	5 202.32	0.00
TOTAL Tschechische Republik			5 202.32	0.00

Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	5.00	12 343.27	0.01
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	4.00	9 693.49	0.00
DKK	CARLSBERG SER'B'DKK20	112.00	15 064.38	0.01
DKK	COLOPLAST DKK1 B	123.00	7 601.67	0.00
DKK	DANSKE BANK A/S DKK10	623.00	32 821.73	0.02
DKK	DEMANT A/S DKK0.20	114.00	4 453.70	0.00
DKK	DSV A/S DKK1	234.00	58 807.83	0.03
DKK	GENMAB AS DKK1	65.00	17 294.63	0.01
DKK	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	3 699.00	169 202.26	0.09
DKK	NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	413.54	24 053.16	0.01
DKK	ORSTED A/S DKK10	567.00	14 532.90	0.01
DKK	PANDORA A/S DKK1	97.00	9 102.79	0.00
DKK	ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1	115.00	3 634.43	0.00
DKK	TRYG A/S DKK5	390.00	9 183.21	0.00
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	1 116.00	31 375.14	0.02
TOTAL Dänemark			419 164.59	0.21

Finnland

EUR	ELISA OYJ NPV	161.00	7 725.58	0.00
EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	516.00	12 073.03	0.01
EUR	KESKO OYJ EUR2 SER'B'	351.00	8 511.48	0.00
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	394.00	23 568.24	0.01
EUR	METSO CORPORATION RG	753.00	14 393.32	0.01
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	477.00	15 674.85	0.01
EUR	NOKIA OYJ NPV	6 192.00	90 249.67	0.05
EUR	NORDEA HOLDING ABP NPV	1 137.00	21 852.76	0.01
SEK	NORDEA HOLDING ABP NPV	2 456.00	47 147.65	0.02
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	119.00	9 942.88	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SAMPO OYJ NPV A	2 903.00	30 705.71	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	644.00	7 548.99	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	577.00	16 860.19	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	581.00	23 662.13	0.01
TOTAL Finnland		329 916.48	0.17

Frankreich

EUR ACCOR EUR3	197.00	10 811.69	0.01
EUR ADP EUR3	43.00	5 770.57	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	665.00	138 193.95	0.07
EUR AIRBUS EUR1	682.00	143 016.02	0.07
EUR ALSTOM EUR7.00	393.00	7 860.60	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	87.00	8 522.99	0.01
EUR AXA EUR2.29	1 918.00	88 924.09	0.05
EUR AYVENS SA EUR1.5	429.00	5 797.20	0.00
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	54.00	4 685.19	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 145.00	124 195.86	0.06
EUR BOLLORE EURO.16	674.00	4 278.69	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	204.00	12 012.40	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	370.00	11 226.06	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	173.00	20 581.91	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	678.00	12 686.77	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	504.00	46 028.06	0.02
EUR COVIVIO EUR3	61.00	3 932.91	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 222.00	23 671.81	0.01
EUR DANONE EURO.25	715.00	50 846.46	0.03
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	22.00	7 825.10	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	728.00	15 975.59	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	82.00	11 937.32	0.01
EUR ENGIE EUR1	2 060.00	63 631.68	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	341.00	69 697.43	0.04
EUR GECINA EUR7.50	56.00	4 799.90	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	414.00	9 063.28	0.01
EUR HERMES INTL NPV	36.00	68 056.52	0.04
EUR IPSEN EUR1	42.00	7 675.26	0.00
EUR KERING EUR4	89.00	26 520.28	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	212.00	8 663.72	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	275.00	122 764.60	0.06
EUR LEGRAND SA EUR4	304.00	52 379.25	0.03
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	287.00	158 431.38	0.08
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	704.00	25 886.50	0.01
EUR ORANGE EUR4	2 145.00	44 893.24	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	233.00	17 243.86	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	267.00	26 091.34	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	175.00	6 042.76	0.00
EUR REXEL EUR5	283.00	12 156.39	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	408.00	145 548.54	0.07
EUR SANOFI EUR2	1 252.00	110 000.30	0.06
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	36.00	7 482.02	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	623.00	196 256.31	0.10
EUR SOC GENERALE EUR1.25	802.00	67 038.08	0.03
EUR SODEXO EUR4	128.00	7 050.25	0.00
EUR THALES EUR3	104.00	29 066.39	0.02
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	2 290.00	200 904.68	0.10
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	148.00	17 156.87	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	739.00	29 950.32	0.02
EUR VINCI EUR2.50	561.00	81 865.10	0.04
TOTAL Frankreich		2 375 097.49	1.21

Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	203.00	39 466.02	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	442.00	196 826.19	0.10
EUR BASF SE NPV	1 032.00	61 202.14	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 120.00	47 744.13	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	319.00	27 829.94	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	81.00	7 056.14	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	122.00	9 849.01	0.01
EUR BRENNTAG SE NPV	131.00	8 643.30	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	820.00	35 462.68	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	123.00	10 242.65	0.01

Bezeichnung		Bewertung in USD		in % des
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
EUR	CTS EVENTIM NPV	68.00	4 931.76	0.00
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	546.00	26 856.07	0.01
EUR	DELIVERY HERO SE NPV	250.00	10 788.45	0.01
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	2 126.00	69 118.87	0.04
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	218.00	62 988.23	0.03
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	753.00	7 539.36	0.00
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 074.00	64 169.18	0.03
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	4 254.00	143 266.96	0.07
EUR	DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	127.00	6 949.22	0.00
EUR	E.ON SE NPV	2 615.00	55 538.65	0.03
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	294.00	5 767.23	0.00
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	275.00	11 934.69	0.01
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	498.00	21 077.99	0.01
EUR	GEA GROUP AG NPV	176.00	11 388.50	0.01
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	68.00	18 441.54	0.01
EUR	HEIDELBERG MATER NPV	156.00	34 734.03	0.02
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	135.00	9 814.63	0.01
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	195.00	15 173.38	0.01
EUR	HENSOLDT AG NPV	84.00	8 667.26	0.01
EUR	HOCHTIEF AG NPV	21.00	11 924.60	0.01
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 487.00	140 746.50	0.07
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	87.00	10 528.11	0.01
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	100.00	6 505.75	0.00
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	826.00	50 305.98	0.03
EUR	MERCK KGAA NPV	141.00	21 530.05	0.01
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	63.00	23 033.14	0.01
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	151.00	79 699.53	0.04
EUR	NEMETSCHEK SE ORD NPV	66.00	4 759.76	0.00
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	193.00	7 364.74	0.00
EUR	RATIONAL AG NPV	7.00	5 383.14	0.00
EUR	RHEINMETALL AG NPV	54.00	81 503.99	0.04
EUR	RWE AG (NEU) NPV	730.00	46 478.22	0.02
EUR	SAP AG ORD NPV	1 206.00	218 503.87	0.11
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	30.00	8 580.58	0.00
EUR	SCOUT24 SE NPV	70.00	5 901.85	0.00
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	879.00	276 747.09	0.14
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	897.00	170 872.15	0.09
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	426.00	17 359.45	0.01
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	151.00	13 938.17	0.01
EUR	TALANX AG NPV	73.00	8 774.30	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	235.00	25 180.10	0.01
EUR	VONOVIA SE NPV	833.00	20 831.45	0.01
EUR	ZALANDO SE NPV	263.00	7 147.88	0.00
TOTAL Deutschland			2 297 068.60	1.17
Hongkong				
HKD	AIA GROUP LTD NPV	12 000.00	125 934.62	0.07
HKD	BOC HONG KONG HLDG HKD5	4 500.00	27 525.71	0.01
HKD	CK ASSET HOLDINGS HKD1	2 500.00	15 100.67	0.01
HKD	CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	3 000.00	26 966.85	0.01
HKD	CK INFRASTRUCTURE HKD1	1 000.00	7 572.66	0.00
HKD	CLP HOLDINGS HKD5	2 000.00	19 521.78	0.01
HKD	GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	2 000.00	7 992.45	0.01
HKD	HENDERSON LAND DEV HKD2	2 000.00	7 900.58	0.00
HKD	HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	5 000.00	7 719.40	0.00
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 400.00	71 416.54	0.04
USD	HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	1 200.00	9 144.00	0.01
HKD	HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	14 350.00	13 128.01	0.01
USD	JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	200.00	13 276.00	0.01
HKD	MTR CORP HKD1	1 500.00	6 036.44	0.00
HKD	POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	1 500.00	11 502.54	0.01
HKD	SINO LAND CO HKD1	5 192.90	7 825.06	0.00
HKD	SITC INTERNATIONAL HKD0.10	1 000.00	4 417.28	0.00
HKD	SUN HUNG KAI PROP NPV	1 500.00	25 206.06	0.01
HKD	SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	500.00	5 205.81	0.00
HKD	TECHTRONIC INDUSTR NPV	1 500.00	22 258.66	0.01
HKD	THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2 979.00	15 348.46	0.01
HKD	WH GROUP LTD USD0.0001	10 326.00	11 923.64	0.01
HKD	WHARF REAL ESTATE HKD0.1	2 000.00	6 134.69	0.00
TOTAL Hongkong			469 057.91	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 424.00	28 569.74	0.02
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 071.00	21 790.33	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	1 068.00	37 041.18	0.02
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	171.00	14 656.83	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	186.00	17 060.34	0.01
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	1 003.00	29 413.43	0.01
TOTAL Irland		148 531.85	0.08
Isle of Man			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	406.00	2 921.32	0.00
TOTAL Isle of Man		2 921.32	0.00
Israel			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	45.00	7 516.99	0.00
ILS BANK HAPQALIM B.M. ILS1	1 394.00	36 050.22	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	1 689.00	43 082.77	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	110.00	14 855.50	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	32.00	28 912.95	0.01
ILS ENLIGHT RENEWABLE ILS1	155.00	16 796.80	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 073.00	7 119.01	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A'	1 398.00	15 613.40	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	171.00	13 217.89	0.01
ILS NOVA LTD ILS0.01	34.00	17 864.42	0.01
ILS OPC ENERGY LTD ILS0.01	180.00	7 948.78	0.00
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	281.00	18 783.78	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 400.00	49 448.00	0.03
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	135.00	38 798.44	0.02
TOTAL Israel		316 008.95	0.16
Italien			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	213.00	4 923.98	0.00
EUR BANCO BPM NPV	1 379.00	21 700.39	0.01
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	2 211.00	23 809.41	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	1 851.00	25 095.17	0.01
EUR BUZZI SPA NPV	96.00	5 209.26	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	732.00	4 785.27	0.00
EUR ENEL EUR1	9 294.00	104 389.22	0.05
EUR ENI SPA EUR1	2 337.00	61 442.96	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	750.00	18 344.45	0.01
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	956.00	43 185.04	0.02
EUR INTESA SANPAOLO NPV	15 856.00	107 447.84	0.06
EUR ITALGAS SPA NPV	514.00	6 037.11	0.00
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	441.00	28 005.89	0.02
EUR MONCLER SPA NPV	284.00	18 512.77	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	490.00	14 500.99	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	324.00	55 957.59	0.03
EUR RECORDATI EURO.125	138.00	8 293.51	0.00
EUR SNAM EUR1	2 354.00	17 212.70	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 649.00	18 958.21	0.01
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV_SPLIT)	1 601.00	138 701.62	0.07
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	427.00	10 583.63	0.01
TOTAL Italien		737 097.01	0.37
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	900.00	147 955.27	0.08
JPY AEON CO LTD NPV	2 468.00	21 573.10	0.01
JPY AGC INC NPV	200.00	8 716.63	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	584.00	8 854.10	0.00
JPY AIJINOMOTO CO INC NPV	1 000.00	32 363.84	0.02
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	1 806.00	17 284.01	0.01
JPY ASAHU KASEI CORP NPV	1 500.00	16 838.37	0.01
JPY ASICS CORP NPV	800.00	24 338.21	0.01
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	2 100.00	30 116.84	0.02
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	700.00	16 010.43	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	1 300.00	28 116.72	0.01

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal		
JPY	CANON INC NPV	985.00	26 161.07	0.01
JPY	CAPCOM CO LTD NPV	439.00	8 317.26	0.00
JPY	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	900.00	19 668.95	0.01
JPY	CHIBA BANK NPV	600.00	8 766.88	0.00
JPY	CHUBU ELEC POWER NPV	865.00	15 893.74	0.01
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	805.00	39 908.66	0.02
JPY	DAI NIPPON PRINTNG NPV	400.00	6 961.49	0.00
JPY	DAIFUKU CO LTD NPV	400.00	18 370.50	0.01
JPY	DAIICHI LIFE GP NPV	4 000.00	41 108.11	0.02
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	2 040.00	34 606.57	0.02
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	300.00	43 881.53	0.02
JPY	DAITO TRUST CONST NPV	400.00	7 970.35	0.00
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	686.00	18 676.58	0.01
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	1 600.00	15 081.35	0.01
JPY	DENSO CORP NPV	2 100.00	25 169.92	0.01
JPY	DISCO CORPORATION NPV	130.00	53 154.72	0.03
JPY	EAST JAPAN RAILWAY NPV	1 115.00	23 898.36	0.01
JPY	EBARA CORP NPV	500.00	17 849.74	0.01
JPY	EISAI CO NPV	300.00	7 508.01	0.00
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	3 100.00	25 422.77	0.01
JPY	FANUC CORP NPV	1 100.00	54 533.58	0.03
JPY	FAST RETAILING CO NPV	200.00	103 436.15	0.05
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	200.00	19 398.20	0.01
JPY	FUJI FILM HLD CORP NPV	1 312.00	27 379.01	0.01
JPY	FUJIKURA NPV	1 700.00	50 949.81	0.03
JPY	FUJITSU NPV	2 007.00	42 462.32	0.02
JPY	FURUKAWA ELECTRIC NPV	100.00	32 703.06	0.02
JPY	HANKYU HANSHIN HLD NPV	300.00	8 825.30	0.00
JPY	HITACHI NPV	5 290.00	171 669.95	0.09
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	4 113.00	37 528.32	0.02
JPY	HOYA CORP NPV	368.00	62 600.92	0.03
JPY	HULIC CO LTD NPV	600.00	6 403.66	0.00
JPY	IBIDEN CO LTD NPV	300.00	43 344.43	0.02
JPY	IDEMITSU KOSAN CO LTD	860.00	7 555.19	0.00
JPY	IHI CORP NPV	1 200.00	20 854.32	0.01
JPY	INPEX CORPORATION NPV	1 000.00	22 639.61	0.01
JPY	ISUZU MOTORS NPV	600.00	8 851.69	0.00
JPY	ITOCHU CORP NPV	6 945.00	84 440.28	0.04
JPY	JAPAN EXCHANGE GP NPV	1 100.00	13 481.37	0.01
JPY	JAPAN POST BANK CO NPV	2 029.00	39 116.78	0.02
JPY	JAPAN POST HOLD CO NPV	2 000.00	25 981.53	0.01
JPY	JAPAN POST INSURAN NPV	600.00	5 387.90	0.00
JPY	JAPAN TOBACCO INC NPV	1 400.00	54 235.82	0.03
JPY	JFE HOLDINGS INC NPV	600.00	6 409.32	0.00
JPY	JX ADVANCED METALS NPV	600.00	14 808.72	0.01
JPY	KAJIMA CORP NPV	511.00	18 961.47	0.01
JPY	KANSAI ELEC POWER NPV	1 100.00	16 138.26	0.01
JPY	KAO CORP NPV	500.00	19 206.61	0.01
JPY	KAWASAKI HEAVY IND NPV	900.00	17 735.41	0.01
JPY	KAWASAKI KISEN KAI NPV	441.00	6 981.09	0.00
JPY	KDDI CORP NPV	3 362.00	57 835.52	0.03
JPY	KEYENCE CORP NPV	228.00	114 737.61	0.06
JPY	KIKKOMAN CORP NPV	900.00	7 875.49	0.00
JPY	KIOXIA HLDGS CORP NPV	400.00	165 462.65	0.08
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	800.00	13 661.66	0.01
JPY	KOMATSU NPV	1 100.00	45 446.95	0.02
JPY	KONAMI GROUP CORP	100.00	11 891.45	0.01
JPY	KUBOTA CORP NPV	1 100.00	19 638.17	0.01
JPY	KYOCERA CORP NPV	1 500.00	32 819.27	0.02
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	300.00	4 720.77	0.00
JPY	LASERTEC CORP NPV	100.00	25 208.87	0.01
JPY	LY CORPORATION NPV	3 425.00	8 978.28	0.01
JPY	MAKITA CORP NPV	200.00	6 952.70	0.00
JPY	MARUBENI CORP NPV	1 600.00	52 224.39	0.03
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	300.00	8 597.27	0.00
JPY	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	1 600.00	11 528.36	0.01
JPY	MITSUBISHI CORP NPV	3 739.00	118 964.98	0.06
JPY	MITSUBISHI ELEC CP NPV	2 203.00	90 754.91	0.05
JPY	MITSUBISHI ESTATE NPV	1 200.00	30 574.78	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	MITSUBISHI HC CAPI NPV	1 000.00	8 175.76	0.00
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	3 725.00	89 059.30	0.05
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	12 472.00	234 961.54	0.12
JPY	MITSUMI & CO NPV	2 800.00	93 046.05	0.05
JPY	MITSUMI FUDOSAN CO NPV	3 000.00	28 842.89	0.02
JPY	MITSUMI O.S.K.LINES NPV	400.00	13 759.66	0.01
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	2 697.00	121 897.83	0.06
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	1 500.00	40 395.13	0.02
JPY	MURATA MFG CO NPV	1 875.00	113 366.89	0.06
JPY	NEC CORP NPV	1 515.00	39 047.96	0.02
JPY	NEXON CO LTD NPV	400.00	5 628.49	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	900.00	15 784.91	0.01
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	1 239.00	55 633.97	0.03
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	11.00	8 803.32	0.00
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 000.00	6 636.72	0.00
JPY	NIPPON SANSO HOLDI NPV	200.00	7 769.33	0.00
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	5 800.00	20 643.76	0.01
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	500.00	16 687.61	0.01
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	2 600.00	6 480.81	0.00
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	500.00	8 224.45	0.00
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	806.00	15 141.30	0.01
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	3 395.00	27 404.83	0.01
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	387.00	12 208.77	0.01
JPY	NTT INC NPV	34 800.00	32 681.70	0.02
JPY	OBAYASHI CORP NPV	700.00	14 269.11	0.01
JPY	OBIC CO LTD NPV	400.00	10 023.24	0.01
JPY	OLYMPUS CORP NPV	1 419.00	15 915.73	0.01
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	1 200.00	17 303.85	0.01
JPY	ORIX CORP NPV	1 320.00	51 717.07	0.03
JPY	OSAKA GAS CO NPV	434.00	14 615.70	0.01
JPY	OTSUKA CORP NPV	300.00	5 444.44	0.00
JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	526.00	38 709.03	0.02
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	2 000.00	11 033.36	0.01
JPY	PANASONIC HLDGS CO NPV	2 687.00	62 453.04	0.03
JPY	RAKUTEN GROUP INC NPV	1 800.00	8 427.29	0.00
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 521.00	100 992.34	0.05
JPY	RENESAS ELECTRONIC NPV	1 952.00	55 179.35	0.03
JPY	RESONA HOLDINGS NPV	2 400.00	30 748.16	0.02
JPY	RESONAC HOLDINGS C NPV	200.00	23 519.07	0.01
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	600.00	14 635.34	0.01
JPY	SANRIO CO LTD NPV	1 000.00	5 378.48	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	600.00	10 968.03	0.01
JPY	SCREEN HOLDINGS CO NPV	200.00	13 970.73	0.01
JPY	SECOM CO NPV	400.00	15 955.78	0.01
JPY	SEIBU HOLDINGS INC NPV	200.00	3 542.31	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	700.00	14 744.02	0.01
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 541.00	29 681.45	0.02
JPY	SHIMANO INC NPV	100.00	10 368.11	0.01
JPY	SHIMIZU CORP NPV	600.00	10 106.79	0.01
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 971.00	96 055.14	0.05
JPY	SHIONOGI & CO NPV	900.00	16 960.86	0.01
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	502.00	8 862.81	0.00
JPY	SMC CORP NPV	100.00	43 413.53	0.02
JPY	SOFTBANK CORP NPV	33 373.00	45 136.04	0.02
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	4 312.00	202 909.68	0.10
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	976.00	36 528.73	0.02
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	6 633.00	143 501.80	0.07
JPY	SUBARU CORPORATION NPV	700.00	10 738.11	0.01
JPY	SUMITOMO CORP NPV	1 200.00	53 513.41	0.03
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	800.00	63 245.18	0.03
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	300.00	17 136.13	0.01
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	4 258.00	155 646.10	0.08
JPY	SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	753.00	25 893.10	0.01
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	700.00	16 344.62	0.01
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	1 900.00	23 554.56	0.01
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	600.00	15 807.53	0.01
JPY	TAISEI CORP NPV	200.00	17 601.61	0.01
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1 809.00	58 159.82	0.03
JPY	TDK CORP NPV	2 242.00	57 856.25	0.03
JPY	TERUMO CORP NPV	1 496.00	22 563.58	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	TOHO CO LTD NPV	500.00	3 860.17	0.00
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	2 159.00	96 442.30	0.05
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	474.00	156 084.43	0.08
JPY	TOKYO GAS CO NPV	400.00	16 031.16	0.01
JPY	TOPPAN HOLDINGS IN NPV	300.00	8 597.27	0.00
JPY	TORAY INDS INC NPV	1 600.00	11 980.65	0.01
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	10 892.00	208 137.85	0.11
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	800.00	34 826.31	0.02
JPY	UNICHARM CORP NPV	1 300.00	7 743.33	0.00
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	500.00	8 255.86	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	900.00	7 411.90	0.00
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	300.00	9 424.59	0.01
JPY	YOKOHAMA FINANCIAL NPV	1 321.00	13 472.23	0.01
JPY	ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	100.00	5 058.11	0.00
TOTAL Japan			6 013 177.79	3.06
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	495.00	34 265.62	0.02
EUR	CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	270.00	4 329.15	0.00
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	149.00	10 860.27	0.00
EUR	TENARIS S.A. USD1	395.00	12 026.06	0.01
TOTAL Luxemburg			61 481.10	0.03
Macau				
HKD	SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	3 200.00	6 259.22	0.00
TOTAL Macau			6 259.22	0.00
Malaysia				
AUD	LYNAS RARE EARTHS NPV	1 100.00	15 187.93	0.01
TOTAL Malaysia			15 187.93	0.01
Mexiko				
GBP	FRESNILLO PLC ORD USD0.50	283.00	12 535.10	0.01
TOTAL Mexiko			12 535.10	0.01
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	659.00	26 238.96	0.01
EUR	ADYEN NV EURO.01	29.00	31 787.37	0.02
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	198.00	27 599.22	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV_SPLIT)	203.00	15 554.25	0.01
EUR	ARGENX SE EURO.10	72.00	60 125.00	0.03
EUR	ASM INTL NV EURO.04	54.00	56 612.95	0.03
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	448.00	723 964.58	0.37
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	193.00	14 481.73	0.01
EUR	BE SEMICONDUCTOR EURO.01	82.00	27 214.21	0.01
EUR	EURONEXT EUR1.60	93.00	15 150.28	0.01
EUR	EXOR NV EURO.01	89.00	6 953.33	0.00
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	146.00	50 294.61	0.03
EUR	FERROVIAL NV EURO.01	585.00	40 072.48	0.02
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	148.00	10 690.66	0.01
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	341.00	26 685.18	0.01
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	3 406.00	106 122.67	0.05
EUR	KON KPN NV EURO.04	4 530.00	23 608.54	0.01
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 026.00	43 306.00	0.02
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	892.00	23 805.83	0.01
EUR	MAGNUM ICE CREAM C NPV	384.00	6 226.92	0.00
GBP	MAGNUM ICE CREAM C NPV	234.00	3 781.89	0.00
USD	NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	250.00	57 772.50	0.03
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	313.00	26 181.50	0.01
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	1 530.00	69 667.62	0.04
EUR	QIAGEN NV ORD EURO.01	228.00	8 419.61	0.01
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	63.00	1 936.46	0.00
EUR	STELLANTIS N V COM EURO.01	2 322.00	18 601.80	0.01
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 224.00	27 852.76	0.02
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	259.00	18 442.69	0.01
TOTAL Niederlande			1 569 151.60	0.80

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Neuseeland			
NZD AUCKLAND INTL NPV	2 010.00	9 952.01	0.01
NZD CONTACT ENERGY NPV	1 200.00	6 853.92	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	687.00	15 337.63	0.01
NZD INFRATIL LTD NPV	991.00	9 350.59	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	1 291.00	4 537.05	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	204.00	11 033.30	0.01
TOTAL Neuseeland		57 064.50	0.03
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	376.00	13 541.41	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 057.00	32 893.91	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	697.00	25 290.70	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	212.00	5 862.87	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	530.00	19 058.93	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	545.00	12 038.72	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	1 695.00	20 776.38	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	781.00	8 258.04	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	68.00	4 230.12	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	617.00	10 094.93	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	200.00	10 888.77	0.01
TOTAL Norwegen		162 934.78	0.08
Polen			
EUR INPOST S.A. EURO.01	245.00	4 391.47	0.00
TOTAL Polen		4 391.47	0.00
Portugal			
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	7 872.00	8 932.69	0.01
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	4 084.00	20 812.35	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	510.00	11 090.52	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	410.00	8 688.64	0.00
TOTAL Portugal		49 524.20	0.03
Singapur			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	3 400.00	6 771.47	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	2 420.00	119 240.05	0.06
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2 900.00	10 266.00	0.00
SGD KEPPEL LTD	1 600.00	13 499.04	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	3 914.00	71 813.70	0.04
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	500.00	45 265.00	0.02
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	1 000.00	5 010.39	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	2 000.00	10 632.38	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	1 000.00	17 156.07	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	1 700.00	15 169.17	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	8 800.00	29 946.29	0.02
SGD UTD O/S BANK SGD1	1 400.00	41 274.94	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	2 800.00	7 881.76	0.00
TOTAL Singapur		393 926.26	0.20
Spanien			
EUR ACCIONA SA EUR1	28.00	8 064.09	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	199.00	28 865.33	0.02
EUR AENA SME S.A. EUR1	881.00	25 599.27	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	525.00	33 536.39	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	16 856.00	211 020.93	0.11
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	853.00	14 398.59	0.01
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	6 596.00	154 790.74	0.08
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	5 612.00	18 991.88	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	4 402.00	59 588.20	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	535.00	17 992.85	0.01
EUR EDP RENEWABLES SA EUR5	344.00	5 688.27	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	373.00	15 608.87	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	356.00	3 855.23	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	7 351.00	167 275.86	0.09
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 243.00	77 312.65	0.04
EUR INDRA SISTEMAS SA EURO.20 SER 'A'	78.00	5 177.34	0.00
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	1 300.00	7 522.98	0.00
EUR MAPFRE SA EURO.10	805.00	3 778.25	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	249.00	8 292.88	0.00
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	496.00	8 525.83	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	1 285.00	33 049.66	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	4 079.00	18 744.83	0.01
TOTAL Spanien		927 680.92	0.47

Schweden

SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	290.00	10 345.87	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	320.00	18 001.03	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 135.00	40 897.25	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	3 021.00	58 059.35	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 834.00	31 184.90	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	483.00	6 732.42	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	347.00	21 639.47	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	798.00	23 741.43	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	479.00	12 263.89	0.01
SEK EQT AB NPV	606.00	20 969.54	0.01
SEK ERICSSON SER'B' NPV	2 650.00	34 469.44	0.02
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	645.00	18 134.68	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	166.00	12 527.42	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	553.00	3 175.49	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	644.00	11 449.12	0.01
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 453.00	22 693.55	0.01
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	65.00	2 162.62	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	163.00	8 936.25	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	137.00	7 789.78	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	300.00	6 287.06	0.00
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 888.00	77 855.14	0.04
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	274.00	8 825.45	0.00
SEK LUNDBERGFORETAGEN SER'B'NPV	65.00	3 836.68	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 445.00	5 676.24	0.00
SEK SAAB AB NPV B	389.00	23 984.80	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	243.00	4 384.57	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 254.00	51 133.78	0.03
SEK SECURITAS SER'B'NPV	635.00	10 604.82	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	1 817.00	36 386.25	0.02
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	393.00	10 657.92	0.01
SEK SKF AB SER'B'NPV	398.00	10 470.22	0.01
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	178.00	88 587.04	0.04
SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV	782.00	8 621.84	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	1 659.00	24 516.89	0.01
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	1 030.00	38 084.31	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	210.00	10 057.35	0.01
SEK TELE2 AB SHS	568.00	10 660.86	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	2 790.00	14 960.38	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	261.00	11 403.07	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 840.00	64 865.57	0.03
TOTAL Schweden		887 033.74	0.45

Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 808.00	193 491.98	0.10
CHF ALCON AG CHF0.04	557.00	37 140.46	0.02
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	96.00	6 057.21	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	4.00	6 158.57	0.00
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	11.00	11 642.67	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	21.00	3 977.73	0.00
CHF BQE_CANT VAUDOISE CHF1	43.00	6 466.37	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	245.00	14 081.76	0.01
EUR DSM FIRMEINICH AG EURO.01	202.00	17 009.84	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	7.00	6 392.14	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	216.00	46 041.85	0.02
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	39.00	25 625.65	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	11.00	40 826.77	0.02
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	11 411.00	87 335.92	0.04
CHF HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD	90.00	23 382.61	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	585.00	57 964.68	0.03
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	221.00	18 107.66	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	57.00	13 156.65	0.01
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	3.00	35 726.63	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	189.00	22 955.27	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	82.00	52 515.26	0.03
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	2 985.00	303 485.51	0.15
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	2 199.00	331 587.87	0.17
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	27.00	28 584.37	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	613.00	132 508.73	0.07
CHF ROCHE HLDGS AG CHF- PRP	812.00	342 217.44	0.17
CHF ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)	37.00	15 939.34	0.01
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	475.00	39 879.70	0.02
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	28.00	9 191.78	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	51.00	17 231.71	0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	198.00	22 522.86	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	167.00	32 765.21	0.02
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	62.00	16 473.03	0.01
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	789.00	54 276.65	0.03
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	138.00	16 729.20	0.01
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	39.00	10 791.32	0.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	33.00	35 933.19	0.02
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	90.00	15 077.75	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	347.00	52 270.94	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	29.00	24 811.54	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	3 653.00	173 170.95	0.09
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	29.00	22 669.99	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	170.00	121 187.69	0.06
TOTAL Schweiz		2 545 364.45	1.29

Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	1 165.00	35 725.73	0.02
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	318.00	14 128.24	0.01
GBP AIRTEL AFRICA PLC ORD USD0.5	1 085.00	5 156.87	0.00
GBP ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	1 286.00	69 130.53	0.04
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	471.00	26 017.56	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	342.00	8 399.40	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	1 795.00	333 949.09	0.17
GBP AUTOTRADER GP PLC ORD GBP0.01	815.00	4 850.23	0.00
GBP AVIVA ORD GBP0.33	3 602.00	29 772.79	0.02
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	3 381.00	92 196.59	0.05
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	15 933.00	98 353.40	0.05
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	710.00	2 516.07	0.00
GBP BP ORD USD0.25	17 970.00	126 393.85	0.06
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	2 495.00	154 401.54	0.08
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	6 538.00	18 401.32	0.01
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	344.00	10 915.38	0.01
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	5 149.00	13 013.62	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EUR0.01	247.00	22 400.43	0.01
USD COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	1 892.00	60 865.64	0.03
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	2 579.00	53 379.56	0.03
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	232.00	14 366.56	0.01
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	4 674.00	118 540.49	0.06
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	9 984.00	45 312.86	0.02
GBP HALMA ORD GBP0.10	441.00	27 831.96	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	19 836.00	372 619.88	0.19
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	838.00	30 453.53	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	1 388.00	15 177.19	0.01
USD INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	162.00	24 972.30	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	161.00	11 545.46	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	979.00	1 111.94	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBP0.157142857	1 983.00	7 684.84	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666	992.00	8 410.78	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	6 835.00	25 004.73	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	67 022.00	92 058.81	0.05
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	529.00	64 332.77	0.03
GBP M&G PLC ORD GBP0.05	2 272.00	9 677.63	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	2 336.00	11 206.61	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001	1 541.00	9 777.34	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	5 851.00	94 287.36	0.05
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	9 393.00	75 891.80	0.04
GBP NEXT ORD GBP0.10	132.00	23 513.37	0.01
GBP PEARSON ORD GBP0.25	556.00	8 334.00	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBP0.05	2 977.00	42 997.66	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.1041666666666667	762.00	47 155.90	0.02

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	RELX PLC GBPO.1444	2 058.00	67 964.99	0.03
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	2 963.00	17 924.96	0.01
GBP	RIO TINTO ORD GBPO.10	1 293.00	138 874.22	0.07
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	9 643.00	173 839.02	0.09
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 830.00	7 308.98	0.00
GBP	SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	947.00	7 454.81	0.00
GBP	SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	294.00	11 770.03	0.01
GBP	SHELL PLC ORD EURO.07	6 592.00	277 055.70	0.14
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	993.00	14 870.89	0.01
GBP	SMITHS GROUP ORD GBPO.375	380.00	12 621.13	0.01
GBP	SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	85.00	7 980.20	0.00
GBP	SSE PLC ORD GBPO.50	1 372.00	43 109.22	0.02
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	2 230.00	59 923.18	0.03
GBP	STANDARD LIFE PLC ORD GBPO.10	656.00	6 861.82	0.00
GBP	TESCO ORD GBPO.0633333	7 226.00	41 902.71	0.02
GBP	THE SAGE GROUP GBPO.01051948	1 202.00	13 648.87	0.01
GBP	UNILEVER PLC ORD GBPO.035	1 147.00	65 021.19	0.03
EUR	UNILEVER PLC ORD GBPO.035	1 352.00	76 629.69	0.04
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	815.00	14 764.91	0.01
EUR	VERISURE P.L.C. ORD EUR 0.001	281.00	3 748.05	0.00
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	21 690.00	32 570.06	0.02
GBP	WHITBREAD ORD GBPO.76797385	99.00	3 133.34	0.00
GBP	WISE GROUP PLC ORD USD0.01	855.00	10 764.32	0.01
TOTAL Grossbritannien			3 471 975.90	1.76

Vereinigte Staaten

SEK	OCTAVE INTELLIGENCE PLC SDR	245.00	4 176.54	0.00
GBP	SUNBELT RENTALS HO USD0.01	493.00	38 822.39	0.02
TOTAL Vereinigte Staaten			42 998.93	0.02
Total Aktien			28 846 917.07	14.66

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.12.27	3 905 000.00	8 248 531.50	4.19
TOTAL Irland			8 248 531.50	4.19
Total Zertifikate auf Anlagefonds			8 248 531.50	4.19

Zertifikate auf Rohstoffe

Grossbritannien

USD	UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	4 237.00	863 076.90	0.44
TOTAL Grossbritannien			863 076.90	0.44
Total Zertifikate auf Rohstoffe			863 076.90	0.44

Investment Fonds, closed end

Singapur

SGD	CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4 626.00	9 068.10	0.00
SGD	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	6 973.00	12 411.27	0.01
TOTAL Singapur			21 479.37	0.01

Grossbritannien

GBP	SEGRO PLC REIT	1 390.00	13 539.00	0.01
TOTAL Grossbritannien			13 539.00	0.01
Total Investment Fonds, closed end			35 018.37	0.02

Anrechte

Niederlande

EUR	FERROVIAL NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 02.06.26	585.00	380.79	0.00
TOTAL Niederlande			380.79	0.00
Total Anrechte			380.79	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.04.26-15.10.26	2 815 000.00	2 776 457.58	1.41
TOTAL USD		2 776 457.58	1.41
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		2 776 457.58	1.41
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		40 770 382.21	20.72

Andere Wertpapiere

Aktien

Israel			
ILS CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS	60.00	2 700.00	0.00
TOTAL Israel		2 700.00	0.00
Italien			
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	22 590.00	19 212.19	0.01
TOTAL Italien		19 212.19	0.01
Total Aktien		21 912.19	0.01

Anrechte

Niederlande			
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP NV DRIP RIGHTS 26-04.06.26	1 224.00	399.94	0.00
EUR WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 09.06.26	259.00	480.56	0.00
TOTAL Niederlande		880.50	0.00
Total Anrechte		880.50	0.00
Total Andere Wertpapiere		22 792.69	0.01

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.12.25-18.06.26	3 245 000.00	3 239 433.69	1.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.01.26-16.07.26	2 670 000.00	2 657 934.94	1.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.02.26-20.08.26	2 150 000.00	2 132 827.86	1.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.03.26-17.09.26	2 910 000.00	2 878 414.86	1.46
TOTAL USD		10 908 611.35	5.55
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		10 908 611.35	5.55
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		10 908 611.35	5.55

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	3 226.65	569 496.04	0.29
USD INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	39 147.00	8 713 339.26	4.43
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	116 302.28	318 924.10	0.16
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	3 433.66	433 667.70	0.22
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	14 919.45	2 854 538.56	1.45
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	4 112.96	538 960.65	0.28
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	9.71	1 445.03	0.00
USD TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	2 159.39	399 836.79	0.20
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	143 945.00	32 908 734.69	16.73
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	162 852.00	35 843 725.20	18.22
TOTAL Irland		82 582 668.02	41.98

Luxemburg			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	17 947.48	2 894 031.15	1.47
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	1 726.00	18 974 677.44	9.65
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 875.00	18 941 343.75	9.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	1 727.79	254 084.85	0.13
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	695.00	268 117.10	0.14
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	3 893.11	653 613.57	0.33
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	3 130.69	440 895.07	0.22
USD SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	1 323.00	324 359.91	0.16
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	9 067.00	1 533 139.03	0.78
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	5 275.00	2 261 709.00	1.15
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	20 477.00	3 021 586.12	1.54
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - SOVEREIGN BONDS (USD)	1 751.00	4 629 801.59	2.35
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00	26 958.78	0.01
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U- CAPITALISATIO	1 005.95	206 732.37	0.11
TOTAL Luxemburg		54 431 049.73	27.67
Total Investment Fonds, open end		137 013 717.75	69.65
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		137 013 717.75	69.65

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

Optionsscheine auf Aktien

Kanada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40*	57.00	0.01	0.00
TOTAL Kanada		0.01	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien		0.01	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.01	0.00
Total des Wertpapierbestandes		188 715 504.01	95.93

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-114.00	-61 007.88	-0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-52.00	-22 343.76	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	-61.00	-50 515.63	-0.03
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.26	-68.00	-31 375.00	-0.02
USD US LONG BOND FUTURE 21.09.26	-4.00	-6 093.75	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-171 336.02	-0.09

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.26	44.00	68 896.73	0.04
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	5.00	21 808.41	0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.26	9.00	-21 230.21	-0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 18.06.26	9.00	6 672.08	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 18.06.26	64.00	1 405 200.00	0.71
JPY TOPIX INDX FUTURE 11.06.26	8.00	86 940.13	0.04
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.26	227.00	2 412 190.00	1.23
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.06.26	4.00	29 828.32	0.02
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.26	4.00	-17 771.65	-0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.26	1.00	-3 272.77	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		3 989 261.04	2.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 817 925.02	1.94

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/CMCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 26-02.04.27	4 768 655.59	-32 654.61	-0.02
USD UBS/CMCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.38000% 26-02.04.27			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		-32 654.61	-0.02
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-32 654.61	-0.02
Total Derivative Instrumente		3 785 270.41	1.92

* Fair-valued

Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	26 745 000.00	USD	31 524 302.08	15.6.2026	-296 404.49	-0.15
CHF	27 969 800.00	USD	36 095 420.61	15.6.2026	-249 891.99	-0.13
GBP	1 107 800.00	USD	1 508 916.66	15.6.2026	-15 696.70	-0.01
SGD	2 356 600.00	USD	1 866 158.59	15.6.2026	-16 651.02	-0.01
EUR	622 200.00	USD	733 797.92	15.6.2026	-7 307.07	-0.01
GBP	26 900.00	USD	36 641.73	15.6.2026	-382.82	0.00
CHF	558 900.00	USD	721 230.16	15.6.2026	-4 955.25	0.00
SGD	53 400.00	USD	42 232.02	15.6.2026	-322.61	0.00
USD	1 925 400.43	AUD	2 656 813.11	11.6.2026	14 225.52	0.01
USD	523 592.32	DKK	3 315 286.57	11.6.2026	5 614.28	0.00
USD	1 075 328.09	SEK	9 906 866.53	11.6.2026	1 768.24	0.00
USD	616 236.21	HKD	4 820 000.00	11.6.2026	978.09	0.00
USD	106 365.07	NOK	979 001.00	11.6.2026	376.05	0.00
USD	471 423.76	SGD	596 781.00	11.6.2026	3 121.98	0.00
USD	193 048.08	ILS	560 496.00	11.6.2026	-6 884.44	0.00
USD	6 275 031.99	JPY	983 130 597.00	11.6.2026	93 634.28	0.05
USD	3 930 720.38	CAD	5 364 120.46	11.6.2026	34 958.62	0.02
USD	3 916 785.40	GBP	2 874 145.87	11.6.2026	42 669.10	0.02
USD	170 472.83	NZD	285 803.00	11.6.2026	-699.34	0.00
USD	2 673 340.56	CHF	2 071 633.09	11.6.2026	18 925.29	0.01
USD	9 251 668.19	EUR	7 841 041.33	11.6.2026	97 091.63	0.05
USD	85 668.03	EUR	72 600.00	15.6.2026	899.09	0.00
GBP	80 000.00	USD	107 934.46	11.6.2026	-100.93	0.00
CAD	270 000.00	USD	197 364.28	11.6.2026	-1 273.29	0.00
JPY	36 000 000.00	USD	228 598.66	11.6.2026	-2 249.98	0.00
USD	186 988.03	SGD	237 400.00	15.6.2026	671.69	0.00
USD	96 305.00	CHF	75 600.00	15.6.2026	-582.43	0.00
USD	108 819.86	CHF	85 200.00	15.6.2026	-370.73	0.00
USD	204 021.79	EUR	175 100.00	15.6.2026	-427.82	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-289 267.05	-0.15
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 626 635.84	2.35
Andere Aktiva und Passiva					-117 877.83	-0.05
Total des Nettovermögens					196 720 265.38	100.00

UBS (Lux) Strategy SICAV

– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		725 753 730.73	804 810 942.82	957 497 503.57
Klasse K-1-4%-mdist	LU1717044132			
Aktien im Umlauf		0.5000	0.9000	0.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 337 980.74	4 640 632.44	4 696 512.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		5 337 980.74	4 640 632.44	4 696 512.41
Klasse K-1-acc	LU1616912835			
Aktien im Umlauf		16.0250	17.4370	18.4810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 744 523.49	6 470 429.40	6 290 004.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7 744 523.49	6 470 429.40	6 290 004.14
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	LU1622991153			
Aktien im Umlauf		0.5890	0.9530	2.3970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 904 974.48	3 336 236.36	3 296 714.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		3 904 974.45	3 336 236.36	3 296 714.71
Klasse P-4%-mdist	LU1599187181			
Aktien im Umlauf		357 047.4140	446 009.6200	611 285.4520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.92	91.65	93.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		104.92	91.65	93.20
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1647379426			
Aktien im Umlauf		64 122.9620	79 364.2610	93 243.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 039.48	908.50	921.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 039.48	908.50	921.71
Klasse P-acc	LU1599186969			
Aktien im Umlauf		1 199 299.5870	1 684 289.8350	2 004 160.4580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.33	125.36	122.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		149.33	125.36	122.45
Klasse (HKD) P-acc	LU1603467017			
Aktien im Umlauf		38 243.8710	83 411.6870	109 117.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 502.06	1 261.61	1 229.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 502.06	1 261.61	1 229.44
Klasse (AUD hedged) P-acc	LU1603467363			
Aktien im Umlauf		327 251.4480	398 447.0060	482 001.0140
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		138.99	117.37	115.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD ¹		138.99	117.37	115.54
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1603467108			
Aktien im Umlauf		135 918.6690	148 373.7920	171 529.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		138.93	118.74	117.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		138.93	118.74	117.48
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1599187264			
Aktien im Umlauf		672 840.1640	870 475.7320	1 092 809.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.13	99.26	101.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		113.13	99.26	101.07
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1599187421			
Aktien im Umlauf		447 448.1780	553 778.6190	692 117.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.41	106.82	106.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.41	106.82	106.09

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (GBP hedged) P-acc LU1611257418				
Aktien im Umlauf		116 513.4280	123 223.9330	170 501.1840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		138.12	116.24	113.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		138.12	116.24	113.80
Klasse (SGD hedged) P-acc LU1599187777				
Aktien im Umlauf		69 540.8290	141 662.8550	161 500.3440
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		136.54	117.78	117.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		136.54	117.78	117.07
Klasse Q-4%-mdist LU1895574181				
Aktien im Umlauf		49 348.1640	131 367.3830	155 021.3930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.52	98.42	99.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.52	98.42	99.34
Klasse (HKD) Q-4%-mdist LU1891428119				
Aktien im Umlauf		7 760.4060	14 344.3310	13 092.1230
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 133.58	983.36	990.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 133.58	983.36	990.22
Klasse Q-acc LU1599187009				
Aktien im Umlauf		328 603.5660	511 941.8230	685 436.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.75	133.11	129.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		159.75	133.11	129.04
Klasse (HKD) Q-acc LU1891428465				
Aktien im Umlauf		6 242.1330	7 612.9990	69 261.3810
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 527.74	1 273.62	1 232.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		1 527.74	1 273.62	1 232.22
Klasse (CAD hedged) Q-acc LU1891428895				
Aktien im Umlauf		14 573.1340	16 644.7640	50 048.0960
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		143.42	121.67	119.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD ¹		143.42	121.67	119.48
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1599187348				
Aktien im Umlauf		115 307.7210	164 806.0270	225 961.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.03	105.40	106.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		121.03	105.40	106.52
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1599187694				
Aktien im Umlauf		174 683.5590	271 389.2710	290 247.2900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		133.09	113.42	111.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		133.09	113.42	111.80
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1616912595				
Aktien im Umlauf		39 100.8180	46 736.3320	57 525.5870
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		147.35	123.08	119.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		147.35	123.08	119.60
Klasse (SEK hedged) Q-acc LU1599187850				
Aktien im Umlauf		44 747.4690	40 831.3250	16 633.6040
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		927.79	792.50	784.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		927.79	792.50	784.60
Klasse (SGD hedged) Q-acc LU1891428036				
Aktien im Umlauf		61 105.6920	99 225.6640	142 896.0540
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		140.76	120.52	118.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		140.76	120.52	118.90

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse K-1-4%-mdist	USD	19.7%	2.9%	14.3%
Klasse K-1-acc	USD	19.7%	2.9%	14.3%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc	EUR	17.0%	1.2%	12.3%
Klasse P-4%-mdist	USD	19.1%	2.4%	13.7%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	19.1%	2.6%	13.6%
Klasse P-acc	USD	19.1%	2.4%	13.7%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	19.1%	2.6%	13.6%
Klasse (AUD hedged) P-acc	AUD	18.4%	1.6%	12.0%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	17.0%	1.1%	12.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	14.0%	-1.8%	9.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	16.5%	0.7%	11.7%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	18.8%	2.1%	13.3%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	15.9%	0.6%	11.8%
Klasse Q-4%-mdist	USD	20.0%	3.1%	14.6%
Klasse (HKD) Q-4%-mdist	HKD	20.0%	3.4%	14.5%
Klasse Q-acc	USD	20.0%	3.2%	14.6%
Klasse (HKD) Q-acc	HKD	20.0%	3.4%	14.5%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	17.9%	1.8%	13.7%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	14.8%	-1.1%	10.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	17.3%	1.4%	12.5%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	19.7%	2.9%	14.1%
Klasse (SEK hedged) Q-acc	SEK	17.1%	1.0%	12.4%
Klasse (SGD hedged) Q-acc	SGD	16.8%	1.4%	12.7%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im vergangenen Jahr tendierten die Märkte vor allem aufgrund der immer stärkeren Unternehmensgewinne und des insgesamt freundlichen gesamtwirtschaftlichen Umfelds nach oben. Im März 2026 kam es dann zu einer Kehrtwende, als geopolitische Spannungen zu einer Risikoaversion führten und die Aktienkurse weltweit stark einbrechen liessen. Verantwortlich hierfür war die Furcht der Anlegerinnen und Anleger über einen anhaltenden Konflikt zwischen den USA und Israel auf der einen und dem Iran auf der anderen Seite. Dies hatte zur Folge, dass die Strasse von Hormus, durch die ein bedeutender Teil der weltweit benötigten Energie transportiert wird, faktisch gesperrt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums hatten sich die Märkte dank einer starken Berichtssaison und tieferer Ölpreise wieder erholt. Letztere verringerten die Bedenken über einen erneuten Inflationsschock und die Befürchtungen, dass die Zentralbanken gezwungen sein könnten, einen aggressiveren Straffungszyklus zu verfolgen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 entwickelte sich der Subfonds positiv. Ausschlaggebend waren vor allem Aktien, aber auch Anleihen und alternative Anlagen leisteten einen Beitrag. Aktien aus den Industrieländern trugen den grössten Anteil bei, gefolgt

von Aktien aus Schwellenländern. Im Bereich Fixed Income waren Staatsanleihen aus Industrie- und Schwellenländern am stärksten. Aber auch Hedge Funds und Risk-Parity-Strategien schlugen positiv zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	42.93
Irland	38.21
Vereinigte Staaten	5.11
Japan	2.06
Grossbritannien	1.56
Kanada	1.21
Schweiz	0.87
Frankreich	0.81
Deutschland	0.79
Australien	0.56
Niederlande	0.55
Spanien	0.32
Schweden	0.30
Italien	0.26
Hongkong	0.16
Singapur	0.14
Dänemark	0.14
Finnland	0.12
Israel	0.11
Belgien	0.08
Norwegen	0.06
Österreich	0.03
Neuseeland	0.02
Portugal	0.02
China	0.01
Malaysia	0.01
TOTAL	96.44

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	74.33
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.39
Länder- & Zentralregierungen	5.09
Banken & Kreditinstitute	1.91
Elektronik & Halbleiter	0.95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.79
Energie- & Wasserversorgung	0.48
Versicherungen	0.46
Erdöl	0.45
Internet, Software & IT-Dienste	0.37
Maschinen & Apparate	0.35
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.30
Elektrische Geräte & Komponenten	0.28
Telekommunikation	0.24
Chemie	0.24
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.24
Bergbau, Kohle & Stahl	0.23
Detailhandel, Warenhäuser	0.23
Verkehr & Transport	0.23
Fahrzeuge	0.23
Baugewerbe & Baumaterial	0.18
Tabak & alkoholische Getränke	0.18
Diverse Handelsfirmen	0.15
Immobilien	0.14
Nichteisenmetalle	0.14
Edelmetalle und -steine	0.14
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.13
Diverse Dienstleistungen	0.12
Diverse Konsumgüter	0.07
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.06
Gastgewerbe & Freizeit	0.06
Uhren & Schmuck	0.05
Biotechnologie	0.04
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.04
Computer & Netzwerkausrüster	0.04
Gummi & Reifen	0.03
Gesundheits- & Sozialwesen	0.02
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.01
Verpackungsindustrie	0.01
Landwirtschaft & Fischerei	0.01
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
Umwelt & Recycling	0.01
Photo & Optik	0.01
TOTAL	96.44

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	489 395 154.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	210 525 988.03
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	699 921 142.75
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 986 522.67
Andere liquide Mittel (Margins)	578 810.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 318 097.02
Forderungen aus Zeichnungen	20 045.65
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	23 575.15
Forderungen aus Dividenden	224 911.81
Sonstige Forderungen	278 839.07
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	9 840 762.79
TOTAL Aktiva	730 192 706.97
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 786 241.40
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-176 485.85
Kontokorrentkredit	-2 975.38
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-49.93
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-454 124.47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 229 811.17
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-751 610.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 486.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 190.25
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-789 288.04
TOTAL Passiva	-4 438 976.24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	725 753 730.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2025-31.5.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	703 746.74
Dividenden	1 916 348.02
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	42 692.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	153 002.56
TOTAL Erträge	2 815 789.39
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 966 634.78
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-209 971.40
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-162 025.45
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-13 832.76
TOTAL Aufwendungen	-10 352 464.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 536 675.00
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	68 061 587.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	21 800 116.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 414 316.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	7 021 591.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 611 979.71
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	106 909 591.54
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	99 372 916.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	35 046 460.68
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	10 174 320.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 817 859.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-356 204.21
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	41 046 718.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	140 419 634.81

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	804 810 942.82
Zeichnungen	11 919 245.08
Rücknahmen	-229 010 382.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-217 091 137.51
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-2 385 709.39
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 536 675.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	106 909 591.54
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	41 046 718.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	140 419 634.81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	725 753 730.73

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	K-1-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.4000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.5000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.4130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16.0250
Klasse	(EUR hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.9530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.3640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.5890
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	446 009.6200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	632.7810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 594.9870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	357 047.4140
Klasse	(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 364.2610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 241.2990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	64 122.9620
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 684 289.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 477.0540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-535 467.3020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 199 299.5870
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	83 411.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 167.8160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 243.8710

Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	398 447.0060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	946.9520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 142.5100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	327 251.4480
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	148 373.7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 500.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	135 918.6690
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	870 475.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 468.4150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-220 103.9830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	672 840.1640
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	553 778.6190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 001.4060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 331.8470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	447 448.1780
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	123 223.9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	155.1420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 865.6470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	116 513.4280
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	141 662.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 122.0260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	69 540.8290
Klasse	Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 367.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 019.2190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 348.1640
Klasse	(HKD) Q-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 344.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 287.6630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 871.5880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 760.4060
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	511 941.8230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 407.9180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-186 746.1750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	328 603.5660
Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 612.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 370.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 242.1330

Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 644.7640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 071.6300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 573.1340
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	164 806.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 399.3560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 897.6620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	115 307.7210
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	271 389.2710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 705.7120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	174 683.5590
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 736.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 635.5140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 100.8180
Klasse	(SEK hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 831.3250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 340.5670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-424.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	44 747.4690
Klasse	(SGD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 225.6640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 119.9720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 105.6920

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-1-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	15 468.7748
K-1-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	15 844.4969
K-1-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	16 025.2230
K-1-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	16 276.5066
K-1-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	16 562.9671
K-1-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	16 812.8011
K-1-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	16 774.9185
K-1-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	16 883.8741
K-1-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	17 143.4715
K-1-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	17 302.7630
K-1-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	16 489.4060
K-1-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	17 283.5699
P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3055
P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3128
P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3162
P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3211

¹ Siehe Erläuterung 5

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

	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3266
P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3314
P-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.3305
P-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.3325
P-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3375
P-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3405
P-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.3243
P-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.3398
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	HKD	3.0283
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	HKD	3.1040
(HKD) P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	HKD	3.1381
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	HKD	3.1641
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	HKD	3.2121
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	HKD	3.2558
(HKD) P-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	HKD	3.2528
(HKD) P-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	HKD	3.2716
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	HKD	3.3318
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	HKD	3.3669
(HKD) P-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	HKD	3.2147
(HKD) P-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	HKD	3.3654
Q-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.3281
Q-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.3361
Q-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.3400
Q-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.3454
Q-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.3516
Q-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3570
Q-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.3563
Q-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.3586
Q-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3642
Q-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3677
Q-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.3505
Q-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.3675
(HKD) Q-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	HKD	3.2779
(HKD) Q-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	HKD	3.3619
(HKD) Q-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	HKD	3.4010
(HKD) Q-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	HKD	3.4312
(HKD) Q-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	HKD	3.4855
(HKD) Q-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	HKD	3.5352
(HKD) Q-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	HKD	3.5341
(HKD) Q-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	HKD	3.5569
(HKD) Q-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	HKD	3.6246
(HKD) Q-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	HKD	3.6649
(HKD) Q-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	HKD	3.5015
(HKD) Q-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	HKD	3.6679

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		
		Devisentermin-		
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des	
Bezeichnung		Anzahl/	Netto-	
		Nominal	vermögens	
Aktien				
Australien				
AUD	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	8 883.00	224 974.41	0.03
AUD	APA GROUP NPV	3 602.00	26 123.72	0.00
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 533.00	55 259.97	0.01
AUD	ASX LTD NPV	563.00	18 726.78	0.00
AUD	BHP GROUP LTD NPV	14 256.00	639 125.63	0.09
AUD	BRAMBLES LTD NPV	4 045.00	48 224.96	0.01
AUD	CAR GROUP LTD NPV	1 091.00	19 498.77	0.00
AUD	CMNWLTH BK OF AUST NPV	4 685.00	556 258.90	0.08
AUD	COCHLEAR LTD NPV	192.00	13 883.47	0.00
AUD	COLES GROUP LTD NPV	3 792.00	59 259.63	0.01
AUD	COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 490.00	37 082.38	0.01
AUD	CSL NPV	1 417.00	98 496.94	0.01
AUD	EVOLUTION MINING NPV	6 202.00	54 172.80	0.01
AUD	FORTESCUE LTD NPV	4 745.00	76 166.95	0.01
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	5 879.00	133 962.22	0.02
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	6 732.00	37 102.54	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	1 064.00	182 621.47	0.02
AUD	MEDIBANK PRIVATE L NPV	7 829.00	27 038.23	0.00
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	8 787.00	236 009.46	0.03
AUD	NTHN STAR RES LTD NPV	3 843.00	52 010.37	0.01
AUD	ORIGIN ENERGY NPV	5 422.00	42 405.27	0.01
AUD	PLS GROUP LIMITED NPV	6 361.00	29 565.74	0.00
AUD	PRO MEDICUS NPV	129.00	12 275.78	0.00
AUD	QANTAS AIRWAYS NPV	2 258.00	15 336.52	0.00
AUD	QBE INS GROUP NPV	4 440.00	72 325.29	0.01
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	182.00	19 511.40	0.00
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	1 084.00	144 779.89	0.02
AUD	SANTOS LIMITED NPV	9 795.00	55 040.99	0.01
AUD	SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	16 638.00	45 849.09	0.01
AUD	SGH LTD NPV	565.00	16 748.52	0.00
AUD	SIGMA HEALTHCARE L NPV	14 912.00	31 543.80	0.00
AUD	SONIC HEALTHCARE NPV	1 130.00	15 870.44	0.00
AUD	SOUTH32 LTD NPV	13 235.00	45 803.62	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	8 180.00	24 130.59	0.00
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	3 120.00	39 015.32	0.01
AUD	TELSTRA GROUP LTD NPV	11 646.00	43 656.14	0.01
AUD	THE LOTTERY CORPOR NPV	6 315.00	24 626.54	0.00
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	8 575.00	92 422.29	0.01
AUD	VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	11 606.00	21 126.81	0.00
AUD	WASHINGTON H SOUL NPV	884.00	27 667.65	0.00
AUD	WESFARMERS LTD NPV	3 322.00	190 712.38	0.03
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	10 087.00	261 273.47	0.04
AUD	WISETECH GLOBAL LT NPV	639.00	16 555.98	0.00
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	5 520.00	121 770.48	0.02
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	3 519.00	89 199.56	0.01
TOTAL Australien			4 095 213.16	0.56
Österreich				
EUR	BAWAG GROUP AG NPV	244.00	43 877.79	0.01
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	905.00	108 777.24	0.02
EUR	OMV AG NPV(VAR)	425.00	30 575.55	0.00
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	426.00	24 567.70	0.00
EUR	VERBUND AG CLASS'A'NPV	208.00	13 968.86	0.00
TOTAL Österreich			221 767.14	0.03
Belgien				
EUR	AGEAS NPV	406.00	31 553.86	0.01
EUR	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	2 821.00	227 145.65	0.03
EUR	D'IETEREN GROUP NPV	67.00	13 401.02	0.00
EUR	ELIA GROUP NPV	131.00	20 377.63	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR FIN DE TUBIZE NPV	67.00	17 576.13	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	213.00	20 108.53	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	677.00	90 023.37	0.01
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	12 836.45	0.00
EUR SOFINA NPV	67.00	17 435.40	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	195.00	15 291.71	0.00
EUR UCB NPV	369.00	108 383.17	0.02
TOTAL Belgien		574 132.92	0.08

Bermuda

EUR AEGON LIMITED EURO.12	3 758.00	32 066.04	0.00
TOTAL Bermuda		32 066.04	0.00

Kanada

CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 905.00	58 689.85	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 440.00	264 971.29	0.04
CAD ALAMOS GOLD INC COM NPV	1 141.00	46 847.64	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	2 101.00	118 795.61	0.02
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	884.00	34 428.22	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 688.00	38 243.61	0.01
CAD ATKINSREALIS GROUP COM NPV	441.00	26 494.25	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	3 629.00	291 415.91	0.04
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 059.00	334 704.27	0.05
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	4 939.00	211 177.17	0.03
CAD BCE INC COM NEW	132.00	3 332.70	0.00
CAD BOMBARDIER INC CLASS'B'SUB-VTG NPV (P/S)	268.00	60 502.57	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 152.00	55 762.30	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	5 875.50	267 896.02	0.04
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	300.00	12 040.94	0.00
CAD CAE INC COM NPV	768.00	19 897.59	0.00
CAD CAMECO CORP COM	1 285.00	144 502.45	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	6 110.00	278 100.25	0.04
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 543.00	182 857.07	0.03
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	2 635.00	235 467.68	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	146.00	18 748.80	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	397.00	25 660.69	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	2 729.00	298 128.72	0.04
CAD CELESTICA INC NPV	337.00	130 394.08	0.02
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	4 139.00	114 355.44	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	592.00	41 376.18	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	63.00	129 097.52	0.02
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	268.00	19 793.34	0.00
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	801.00	102 512.65	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	982.00	19 582.26	0.00
CAD EMERA INC COM	879.00	46 006.24	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	460.00	16 325.65	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	6 016.00	330 333.01	0.05
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	62.00	96 572.47	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	150.00	20 124.86	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 560.00	86 360.28	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	568.00	131 680.51	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	700.00	23 506.95	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	493.00	30 101.43	0.00
CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM	811.00	47 380.70	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	968.00	39 842.91	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	273.00	34 062.82	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	516.00	61 269.73	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	506.00	99 495.64	0.01
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	2 265.00	20 075.97	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	600.00	24 909.44	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	3 515.00	106 862.33	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	1 700.00	76 105.40	0.01
CAD LUNDIN GOLD INC COM NPV	305.00	20 380.57	0.00
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 902.00	56 857.73	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	787.00	51 046.02	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	4 914.00	188 098.60	0.03
CAD METRO INC CL A SUB	550.00	35 322.49	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 100.00	160 773.84	0.02
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 405.00	96 291.28	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	272.00	6 472.48	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CAD	PAN AMER SILVER COM NPV	1 259.00	71 954.61	0.01
CAD	PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 634.00	76 282.20	0.01
CAD	POWER CORP CDA COM	1 620.00	97 996.15	0.01
CAD	RB GLOBAL INC COM NPV	568.00	60 475.89	0.01
CAD	RESTAURANT BRANDS COM NPV	904.00	67 690.90	0.01
CAD	ROGERS COMMUNICATIONS INC	997.00	38 503.43	0.01
CAD	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	3 939.00	756 146.17	0.10
CAD	SAPUTO INC COM	598.00	18 336.55	0.00
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	3 548.00	423 452.27	0.06
CAD	STANTEC INC COM NPV	334.00	25 257.00	0.00
CAD	SUN LIFE FINL INC COM	1 607.00	115 583.14	0.02
CAD	SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	3 545.00	221 750.68	0.03
CAD	TC ENERGY CORPORAT COM NPV	2 964.00	197 650.21	0.03
CAD	TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	1 312.00	87 079.35	0.01
CAD	TELUS CORPORATION COM NPV	58.00	728.82	0.00
CAD	TELUS CORPORATION NPV	1 335.00	16 775.33	0.00
CAD	TFI INTERNATIONAL COM NPV	225.00	34 737.76	0.00
CAD	THOMSON-REUTERS CP COM NPV	439.00	38 095.21	0.01
CAD	TMX GROUP LTD COM NPV	840.00	31 458.46	0.00
CAD	TOROMONT INDS LTD COM	241.00	39 781.49	0.01
CAD	TORONTO-DOMINION COM NPV	4 726.00	541 197.42	0.07
CAD	TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 036.00	47 394.81	0.01
CAD	WESTON GEORGE LTD COM	464.00	32 531.03	0.00
CAD	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 332.00	179 230.90	0.02
CAD	WHITECAP RESOURCES INC NPV	3 546.00	40 774.30	0.01
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	407.00	57 689.97	0.01
TOTAL Kanada			8 810 590.47	1.21

China

USD	FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00	20 814.00	0.01
SGD	YANGZIJIANG SHIPBU NPV	7 200.00	20 549.65	0.00
TOTAL China			41 363.65	0.01

Tschechische Republik

EUR	CSG N.V. NPV	638.00	13 383.39	0.00
TOTAL Tschechische Republik			13 383.39	0.00

Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	11.00	27 155.19	0.00
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	9.00	21 810.35	0.00
DKK	CARLSBERG SER'B'DKK20	278.00	37 391.94	0.01
DKK	COLOPLAST DKK1 B	398.00	24 597.29	0.00
DKK	DANSKE BANK A/S DKK10	1 954.00	102 943.27	0.01
DKK	DEMANT A/S DKK0.20	339.00	13 243.88	0.00
DKK	DSV A/S DKK1	515.00	129 427.49	0.02
DKK	GENMAB AS DKK1	157.00	41 773.18	0.01
DKK	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	8 964.00	410 037.60	0.06
DKK	NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	970.09	56 424.42	0.01
DKK	ORSTED A/S DKK10	1 415.00	36 268.17	0.01
DKK	PANDORA A/S DKK1	275.00	25 806.88	0.00
DKK	ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1	258.00	8 153.77	0.00
DKK	TRYG A/S DKK5	844.00	19 873.40	0.00
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 889.00	81 221.12	0.01
TOTAL Dänemark			1 036 127.95	0.14

Finnland

EUR	ELISA OYJ NPV	364.00	17 466.53	0.00
EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	1 351.00	31 609.82	0.00
EUR	KESKO OYJ EUR2 SER'B'	725.00	17 580.69	0.00
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	1 039.00	62 150.75	0.01
EUR	METSO CORPORATION RG	1 943.00	37 139.75	0.01
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	1 251.00	41 109.50	0.01
EUR	NOKIA OYJ NPV	15 572.00	226 965.10	0.03
EUR	NORDEA HOLDING ABP NPV	3 287.00	63 175.04	0.01
SEK	NORDEA HOLDING ABP NPV	5 778.00	110 919.83	0.02
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	320.00	26 737.16	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SAMPO OYJ NPV A	7 423.00	78 514.81	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 944.00	22 787.59	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 383.00	40 411.85	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	1 395.00	56 813.54	0.01
TOTAL Finnland		833 381.96	0.12

Frankreich

EUR ACCOR EUR3	538.00	29 526.33	0.00
EUR ADP EUR3	118.00	15 835.51	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 656.00	344 134.12	0.05
EUR AIRBUS EUR1	1 742.00	365 298.99	0.05
EUR ALSTOM EUR7.00	1 083.00	21 661.65	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	186.00	18 221.57	0.00
EUR AXA EUR2.29	4 740.00	219 760.26	0.03
EUR AYVENS SA EUR1.5	780.00	10 540.36	0.00
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	141.00	12 233.55	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	2 753.00	298 612.41	0.04
EUR BOLLORE EURO.16	1 690.00	10 728.47	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	604.00	35 566.12	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 003.00	30 431.72	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	436.00	51 871.16	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 783.00	33 363.58	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 305.00	119 179.79	0.02
EUR COVIVIO EUR3	181.00	11 669.79	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 247.00	62 898.84	0.01
EUR DANONE EURO.25	1 798.00	127 862.85	0.02
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	57.00	20 274.12	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 022.00	44 371.77	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	218.00	31 735.79	0.01
EUR ENGIE EUR1	5 152.00	159 140.99	0.02
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	853.00	174 345.77	0.02
EUR GECINA EUR7.50	122.00	10 456.92	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	933.00	20 425.22	0.00
EUR HERMES INTL NPV	89.00	168 250.85	0.02
EUR IPSEN EUR1	110.00	20 101.88	0.00
EUR KERING EUR4	206.00	61 384.02	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	539.00	22 027.09	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	686.00	306 241.87	0.04
EUR LEGRAND SA EUR4	730.00	125 779.12	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	689.00	380 345.71	0.05
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	1 911.00	70 268.61	0.01
EUR ORANGE EUR4	5 319.00	111 322.68	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	539.00	39 890.30	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	624.00	60 977.53	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	604.00	20 856.15	0.00
EUR REXEL EUR5	669.00	28 737.18	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 023.00	364 941.56	0.05
EUR SANOFI EUR2	3 139.00	275 791.49	0.04
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	77.00	16 003.20	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 530.00	481 977.77	0.07
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 023.00	169 099.80	0.02
EUR THALES EUR3	268.00	74 901.85	0.01
EUR TALENERGIES SE EUR2.5	5 771.00	506 297.34	0.07
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	364.00	42 196.63	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 769.00	71 694.34	0.01
EUR VINCI EUR2.50	1 404.00	204 881.64	0.03
TOTAL Frankreich		5 904 116.26	0.81

Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	480.00	93 318.66	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 108.00	493 401.40	0.07
EUR BASF SE NPV	2 607.00	154 606.56	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	2 879.00	122 727.98	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	816.00	71 188.80	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	164.00	14 286.50	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	283.00	22 846.48	0.00
EUR BRENNTAG SE NPV	386.00	25 468.03	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	COMMERZBANK AG NPV	2 216.00	95 835.72	0.01
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	334.00	27 813.37	0.00
EUR	CTS EVENTIM NPV	127.00	9 210.79	0.00
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 318.00	64 828.39	0.01
EUR	DELIVERY HERO SE NPV	570.00	24 597.67	0.00
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	5 329.00	173 252.33	0.03
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	555.00	160 359.94	0.02
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 169.00	21 716.96	0.00
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	2 698.00	161 199.67	0.02
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	10 147.00	341 732.46	0.05
EUR	DR.ING. F.PORSCHÉ NON-VTG PRF NPV	335.00	18 330.63	0.00
EUR	E.ON SE NPV	6 575.00	139 643.07	0.02
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	879.00	17 242.84	0.00
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	607.00	26 343.11	0.00
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 272.00	53 837.75	0.01
EUR	GEA GROUP AG NPV	464.00	30 024.22	0.01
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	177.00	48 002.25	0.01
EUR	HEIDELBERG MATER NPV	388.00	86 389.78	0.01
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	277.00	20 138.17	0.00
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	480.00	37 349.87	0.01
EUR	HENSOLDT AG NPV	228.00	23 525.43	0.00
EUR	HOCHTIEF AG NPV	40.00	22 713.51	0.00
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 738.00	353 806.61	0.05
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	240.00	29 043.05	0.01
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	146.00	9 498.39	0.00
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 108.00	128 383.78	0.02
EUR	MERCK KGAA NPV	347.00	52 985.31	0.01
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	160.00	58 496.87	0.01
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	384.00	202 679.61	0.03
EUR	NEMETSCHEK SE ORD NPV	197.00	14 207.15	0.00
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	348.00	13 279.42	0.00
EUR	RATIONAL AG NPV	15.00	11 535.30	0.00
EUR	RHEINMETALL AG NPV	135.00	203 759.97	0.03
EUR	RWE AG (NEU) NPV	1 856.00	118 169.28	0.02
EUR	SAP AG ORD NPV	3 035.00	549 883.29	0.08
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	78.00	22 309.52	0.00
EUR	SCOUT24 SE NPV	230.00	19 391.79	0.00
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	2 138.00	673 134.57	0.09
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	2 259.00	430 323.50	0.06
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 023.00	41 687.14	0.01
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	344.00	31 753.18	0.01
EUR	TALANX AG NPV	166.00	19 952.51	0.00
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	608.00	65 146.80	0.01
EUR	VONOVIA SE NPV	2 232.00	55 817.27	0.01
EUR	ZALANDO SE NPV	749.00	20 356.52	0.00
TOTAL Deutschland			5 727 533.17	0.79

Hongkong

HKD	AIA GROUP LTD NPV	30 000.00	314 836.55	0.04
HKD	BOC HONG KONG HLDG HKD5	11 000.00	67 285.07	0.01
HKD	CK ASSET HOLDINGS HKD1	5 500.00	33 221.48	0.01
HKD	CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	8 000.00	71 911.60	0.01
HKD	CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00	15 145.33	0.00
HKD	CLP HOLDINGS HKD5	5 000.00	48 804.45	0.01
HKD	GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	6 000.00	23 977.34	0.00
HKD	HENDERSON LAND DEV HKD2	3 000.00	11 850.87	0.00
HKD	HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	10 000.00	15 438.79	0.00
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	3 500.00	178 541.35	0.03
USD	HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	2 500.00	19 050.00	0.00
HKD	HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	32 300.00	29 549.47	0.00
USD	JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	500.00	33 190.00	0.01
HKD	MTR CORP HKD1	5 000.00	20 121.47	0.00
HKD	POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	4 500.00	34 507.62	0.01
HKD	SINO LAND CO HKD1	13 661.90	20 586.80	0.00
HKD	SITC INTERNATIONAL HKD0.10	4 000.00	17 669.12	0.00
HKD	SUN HUNG KAI PROP NPV	4 000.00	67 216.17	0.01
HKD	SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60	1 000.00	10 411.62	0.00
HKD	TECHTRONIC INDUSTR NPV	4 500.00	66 775.97	0.01
HKD	THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 135.00	36 761.08	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD	WH GROUP LTD USD0.0001	23 603.00	27 254.85	0.00
HKD	WHARF REAL ESTATE HKD0.1	4 000.00	12 269.38	0.00
TOTAL Hongkong			1 176 376.38	0.16
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	6 212.00	73 215.84	0.01
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	2 493.00	50 722.02	0.01
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	2 664.00	92 394.86	0.01
EUR	KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	442.00	37 884.92	0.00
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	490.00	44 943.91	0.01
EUR	RYANAIR LTD ORD EURO.006	2 100.00	61 583.45	0.01
TOTAL Irland			360 745.00	0.05
Isle of Man				
GBP	ENTAIN PLC ORD EURO.01	934.00	6 720.46	0.00
TOTAL Isle of Man			6 720.46	0.00
Israel				
ILS	AZRIELI GROUP ILS0.01	126.00	21 047.57	0.00
ILS	BANK HAPAOALIM B.M. ILS1	3 606.00	93 254.74	0.01
ILS	BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	4 270.00	108 918.55	0.01
USD	CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	290.00	39 164.50	0.01
ILS	ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	83.00	74 992.96	0.01
ILS	ENLIGHT RENEWABLE ILS1	344.00	37 278.07	0.01
ILS	HAREL INSURANCE ILS0.1	320.00	20 431.97	0.00
ILS	ICL GROUP LTD ILS1	1 696.00	11 252.42	0.00
ILS	ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 'SER'A'	3 271.00	36 531.78	0.01
ILS	MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	469.00	36 252.58	0.00
ILS	NOVA LTD ILS0.01	87.00	45 711.89	0.01
ILS	PHOENIX FINANCE LTD ILS1	611.00	40 843.03	0.01
USD	TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	3 500.00	123 620.00	0.02
ILS	TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	337.00	96 852.41	0.01
TOTAL Israel			786 152.47	0.11
Italien				
EUR	BANCA MEDIOLANUM NPV	438.00	10 125.37	0.00
EUR	BANCO BPM NPV	3 331.00	52 417.69	0.01
EUR	BCA MPS NPV (POST SPLT)	5 868.00	63 190.23	0.01
EUR	BPER BANCA EUR3	4 523.00	61 321.13	0.01
EUR	DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 878.00	12 276.97	0.00
EUR	ENEL EUR1	23 239.00	261 017.98	0.03
EUR	ENI SPA EUR1	5 708.00	150 071.22	0.02
EUR	FINECOBANK SPA EURO.33	1 671.00	40 871.44	0.01
EUR	GENERALI SPA NPV EUR1	2 485.00	112 254.00	0.01
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	39 944.00	270 679.67	0.03
EUR	ITALGAS SPA NPV	1 326.00	15 574.34	0.00
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	1 198.00	76 079.49	0.01
EUR	MONCLER SPA NPV	677.00	44 130.80	0.01
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	1 430.00	42 319.21	0.01
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	821.00	141 793.76	0.02
EUR	RECORDATI EURO.125	395.00	23 738.68	0.00
EUR	SNAM EUR1	5 638.00	41 225.67	0.01
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	4 073.00	46 826.44	0.01
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLT)	4 028.00	348 963.23	0.05
EUR	UNIPOL ASSICURA NPV	1 012.00	25 083.45	0.00
TOTAL Italien			1 839 960.77	0.25
Japan				
JPY	ADVANTEST CORP NPV	2 249.00	369 723.79	0.05
JPY	AEON CO LTD NPV	6 700.00	58 565.55	0.01
JPY	AGC INC NPV	531.00	23 142.65	0.00
JPY	AISIN CORPORATION NPV	1 200.00	18 193.35	0.00
JPY	AJINOMOTO CO INC NPV	2 700.00	87 382.37	0.01
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	4 746.00	45 420.76	0.01
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	3 700.00	41 534.64	0.01
JPY	ASICS CORP NPV	1 900.00	57 803.25	0.01
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	5 500.00	78 877.44	0.01

Bezeichnung		Bewertung in USD		in % des Nettovermögens
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV		1 650.00	37 738.87	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV		2 400.00	51 907.78	0.01
JPY CANON INC NPV		2 500.00	66 398.64	0.01
JPY CAPCOM CO LTD NPV		1 000.00	18 945.91	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV		2 200.00	48 079.65	0.01
JPY CHIBA BANK NPV		1 600.00	23 378.35	0.00
JPY CHUBU ELEC POWER NPV		1 900.00	34 911.11	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV		1 919.00	95 136.30	0.01
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV		1 031.00	17 943.25	0.00
JPY DAIFUKU CO LTD NPV		867.00	39 818.06	0.01
JPY DAIICHI LIFE GP NPV		10 200.00	104 825.68	0.01
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV		5 100.00	86 516.43	0.01
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV		725.00	106 047.02	0.01
JPY DAITO TRUST CONST NPV		790.00	15 741.44	0.00
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV		1 600.00	43 560.53	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV		3 900.00	36 760.79	0.01
JPY DENSO CORP NPV		5 200.00	62 325.52	0.01
JPY DISCO CORPORATION NPV		200.00	81 776.49	0.01
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV		2 700.00	57 870.47	0.01
JPY EBARA CORP NPV		1 400.00	49 979.27	0.01
JPY EISAI CO NPV		700.00	17 518.69	0.00
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV		8 200.00	67 247.31	0.01
JPY FANUC CORP NPV		2 712.00	134 450.05	0.02
JPY FAST RETAILING CO NPV		524.00	271 002.70	0.04
JPY FUJI ELECTRIC CO L NPV		400.00	38 796.41	0.01
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV		3 183.00	66 423.31	0.01
JPY FUJIKURA NPV		4 400.00	131 870.09	0.02
JPY FUJITSU NPV		5 181.00	109 614.98	0.02
JPY FURUKAWA ELECTRIC NPV		200.00	65 406.12	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV		700.00	20 592.38	0.00
JPY HITACHI NPV		13 386.00	434 399.62	0.06
JPY HONDA MOTOR CO NPV		10 500.00	95 805.33	0.01
JPY HOYA CORP NPV		1 001.00	170 281.30	0.02
JPY IBIDEN CO LTD NPV		700.00	101 137.01	0.01
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD		2 290.00	20 117.88	0.00
JPY IHI CORP NPV		2 800.00	48 660.09	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV		2 500.00	56 599.03	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV		1 500.00	22 129.22	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV		15 125.00	183 896.21	0.03
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV		2 600.00	31 865.07	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV		5 126.00	98 823.38	0.01
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV		5 100.00	66 252.91	0.01
JPY JAPAN POST INSURAN NPV		1 800.00	16 163.70	0.00
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV		3 381.00	130 979.50	0.02
JPY JFE HOLDINGS INC NPV		1 700.00	18 159.75	0.00
JPY JX ADVANCED METALS NPV		1 700.00	41 958.04	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV		1 300.00	48 238.58	0.01
JPY KANSAI ELEC POWER NPV		2 600.00	38 144.98	0.01
JPY KAO CORP NPV		1 400.00	53 778.50	0.01
JPY KAWASAKI HEAVY IND NPV		2 100.00	41 382.62	0.01
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV		900.00	14 247.13	0.00
JPY KDDI CORP NPV		8 604.00	148 012.15	0.02
JPY KEYENCE CORP NPV		538.00	270 740.50	0.04
JPY KIKKOMAN CORP NPV		2 000.00	17 501.10	0.00
JPY KIOXIA HLDGS CORP NPV		900.00	372 290.98	0.05
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV		2 189.00	37 381.73	0.01
JPY KOMATSU NPV		2 320.00	95 851.75	0.01
JPY KONAMI GROUP CORP		327.00	38 885.04	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV		2 900.00	51 773.35	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV		3 800.00	83 142.16	0.01
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV		700.00	11 015.14	0.00
JPY LASERTEC CORP NPV		214.00	53 946.98	0.01
JPY LY CORPORATION NPV		6 500.00	17 039.07	0.00
JPY MAKITA CORP NPV		600.00	20 858.09	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV		3 980.00	129 908.16	0.02
JPY MINEBEA MITSUMI INC		1 100.00	31 523.34	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP		3 100.00	22 336.20	0.00
JPY MITSUBISHI CORP NPV		9 274.00	295 073.87	0.04
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV		5 400.00	222 458.70	0.03
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV		3 100.00	78 984.86	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV		2 700.00	22 074.56	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	9 212.00	220 245.44	0.03
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	32 352.00	609 483.31	0.08
JPY	MITSUMI & CO NPV	7 200.00	239 261.26	0.03
JPY	MITSUMI FUDOSAN CO NPV	7 600.00	73 068.66	0.01
JPY	MITSUMI KINZOKU CO NPV	100.00	32 432.94	0.00
JPY	MITSUMI O.S.K.LINES NPV	1 000.00	34 399.15	0.01
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	6 822.00	308 337.77	0.04
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	3 700.00	99 641.31	0.01
JPY	MURATA MFG CO NPV	4 800.00	290 219.23	0.04
JPY	NEC CORP NPV	3 790.00	97 684.34	0.01
JPY	NEXON CO LTD NPV	1 100.00	15 478.36	0.00
JPY	NIDEC CORPORATION NPV	2 300.00	40 339.22	0.01
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	3 169.00	142 295.45	0.02
JPY	NIPPON BUILDING FD REIT	22.00	17 606.63	0.00
JPY	NIPPON PAINT HLDGS NPV	2 496.00	16 565.26	0.00
JPY	NIPPON SANJO HOLDI NPV	443.00	17 209.07	0.00
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	13 700.00	48 761.98	0.01
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	1 200.00	40 050.25	0.01
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	6 200.00	15 454.24	0.00
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	1 185.00	19 491.95	0.00
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	2 200.00	41 328.60	0.01
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	9 257.00	74 723.57	0.01
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	1 200.00	37 856.65	0.01
JPY	NTT INC NPV	88 500.00	83 112.95	0.01
JPY	OBAYASHI CORP NPV	1 900.00	38 730.45	0.01
JPY	OBIC CO LTD NPV	800.00	20 046.49	0.00
JPY	OLYMPUS CORP NPV	3 400.00	38 134.93	0.01
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	3 300.00	47 585.59	0.01
JPY	ORIX CORP NPV	2 799.00	109 663.69	0.02
JPY	OSAKA GAS CO NPV	1 000.00	33 676.74	0.00
JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	1 236.00	90 958.85	0.01
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	5 700.00	31 445.07	0.00
JPY	PANASONIC HLDGS CO NPV	6 805.00	158 166.34	0.02
JPY	RAKUTEN GROUP INC NPV	4 900.00	22 940.95	0.00
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	4 043.00	268 449.71	0.04
JPY	RENESAS ELECTRONIC NPV	5 200.00	146 994.16	0.02
JPY	RESONA HOLDINGS NPV	6 100.00	78 151.58	0.01
JPY	RESONAC HOLDINGS C NPV	400.00	47 038.13	0.01
JPY	RYOHIN KEIKAKU CO NPV	1 400.00	34 149.13	0.01
JPY	SANRIO CO LTD NPV	3 000.00	16 135.44	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	1 804.00	32 977.20	0.00
JPY	SCREEN HOLDINGS CO NPV	500.00	34 926.82	0.01
JPY	SECOM CO NPV	1 100.00	43 878.38	0.01
JPY	SEIBU HOLDINGS INC NPV	600.00	10 626.92	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	2 024.00	42 631.27	0.01
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	5 925.00	69 209.99	0.01
JPY	SHIMANO INC NPV	200.00	20 736.23	0.00
JPY	SHIMIZU CORP NPV	1 300.00	21 898.05	0.00
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	5 000.00	243 671.08	0.03
JPY	SHIONOGI & CO NPV	2 300.00	43 344.43	0.01
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	1 161.00	20 497.46	0.00
JPY	SMC CORP NPV	153.00	66 422.70	0.01
JPY	SOFTBANK CORP NPV	87 587.00	118 458.95	0.02
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	10 872.00	511 603.44	0.07
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 525.00	94 503.11	0.01
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	17 885.00	386 933.47	0.05
JPY	SUBARU CORPORATION NPV	1 500.00	23 010.24	0.00
JPY	SUMITOMO CORP NPV	2 736.00	122 010.58	0.02
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	2 030.00	160 484.64	0.02
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	700.00	39 984.30	0.01
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	10 696.00	390 979.48	0.05
JPY	SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	1 800.00	61 895.85	0.01
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	1 800.00	42 029.02	0.01
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00	13 596.96	0.00
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	4 700.00	58 266.54	0.01
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	1 500.00	39 518.81	0.01
JPY	TAISEI CORP NPV	400.00	35 203.22	0.01
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	4 654.00	149 627.31	0.02
JPY	TDK CORP NPV	5 700.00	147 092.15	0.02
JPY	TERUMO CORP NPV	3 748.00	56 529.61	0.01
JPY	TOHO CO LTD NPV	1 500.00	11 580.50	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	5 365.00	239 653.97	0.03
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	1 340.00	441 251.33	0.06
JPY	TOKYO GAS CO NPV	1 000.00	40 077.89	0.01
JPY	TOPPAN HOLDINGS IN NPV	709.00	20 318.22	0.00
JPY	TORAY INDS INC NPV	4 304.00	32 227.95	0.00
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	27 641.00	528 198.52	0.07
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	2 000.00	87 065.77	0.01
JPY	UNICHARM CORP NPV	3 300.00	19 656.13	0.00
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 100.00	18 162.89	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	2 700.00	22 235.69	0.00
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	600.00	18 849.17	0.00
JPY	YOKOHAMA FINANCIAL NPV	3 115.00	31 768.35	0.00
JPY	ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	350.00	17 703.37	0.00
TOTAL Japan			14 965 657.78	2.06
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 279.00	88 536.82	0.01
EUR	CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	526.00	8 433.83	0.00
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	301.00	21 939.20	0.00
EUR	TENARIS S.A. USD1	1 003.00	30 537.06	0.01
TOTAL Luxemburg			149 446.91	0.02
Macau				
HKD	SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S'	6 800.00	13 300.84	0.00
TOTAL Macau			13 300.84	0.00
Malaysia				
AUD	LYNAS RARE EARTHS NPV	2 637.00	36 409.60	0.01
TOTAL Malaysia			36 409.60	0.01
Mexiko				
GBP	FRESNILLO PLC. ORD USD0.50	706.00	31 271.31	0.00
TOTAL Mexiko			31 271.31	0.00
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 745.00	69 479.50	0.01
EUR	ADYEN NV EURO.01	72.00	78 920.36	0.01
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	505.00	70 391.95	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	548.00	41 988.82	0.01
EUR	ARGENX SE EURO.10	180.00	150 312.50	0.02
EUR	ASM INTL NV EURO.04	135.00	141 532.36	0.02
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	1 124.00	1 816 375.41	0.25
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	509.00	38 192.76	0.01
EUR	BE SEMICONDUCTOR EURO.01	206.00	68 367.40	0.01
EUR	EURONEXT EUR1.60	204.00	33 232.87	0.00
EUR	EXOR NV EURO.01	239.00	18 672.43	0.00
EUR	FERRARI NV EURO.01(NEW)	369.00	127 114.46	0.02
EUR	FERROVIAL NV EURO.01	1 466.00	100 420.95	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	437.00	31 566.35	0.00
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	897.00	70 195.33	0.01
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	8 591.00	267 674.64	0.04
EUR	KON KPN NV EURO.04	10 820.00	56 389.50	0.01
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	2 588.00	109 235.81	0.02
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 261.00	60 341.90	0.01
EUR	MAGNUM ICE CREAM C NPV	276.00	4 475.60	0.00
GBP	MAGNUM ICE CREAM C NPV	1 340.00	21 656.97	0.00
USD	NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	635.00	146 742.15	0.02
EUR	NN GROUP N.V. EURO.12	810.00	67 754.05	0.01
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	3 836.00	174 669.92	0.02
EUR	QIAGEN NV ORD EURO.01	622.00	22 969.30	0.00
EUR	RANDSTAD N.V. EURO.10	205.00	6 301.18	0.00
EUR	STELLANTIS N V COM EURO.01	5 253.00	42 082.38	0.01
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 230.00	73 500.35	0.01
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	688.00	48 990.61	0.01
TOTAL Niederlande			3 959 547.81	0.55

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Neuseeland				
NZD	AUCKLAND INTL NPV	4 462.00	22 092.47	0.00
NZD	FISHER & PAYKEL HE NPV	1 786.00	39 873.38	0.01
NZD	INFRATIL LTD NPV	3 153.00	29 750.17	0.01
NZD	MERIDIAN ENERGY LT NPV	5 064.00	17 796.76	0.00
AUD	XERO LIMITED NPV	479.00	25 906.63	0.00
TOTAL Neuseeland			135 419.41	0.02
Norwegen				
NOK	AKER BP ASA NOK1	917.00	33 025.19	0.01
NOK	DNB BANK ASA NOK12.50	2 544.00	79 169.44	0.01
NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	2 265.00	82 185.71	0.01
NOK	GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	524.00	14 491.25	0.00
NOK	KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	1 241.00	44 626.66	0.01
NOK	MOWI ASA NOK7.50	1 468.00	32 427.23	0.01
NOK	NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	4 179.00	51 223.88	0.01
NOK	ORKLA ASA NOK1.25	2 058.00	21 760.62	0.00
NOK	SALMAR ASA NOK0.25	164.00	10 202.05	0.00
NOK	TELENOR ASA ORD NOK6	1 581.00	25 867.24	0.00
NOK	YARA INTERNATIONAL NOK1.7	557.00	30 325.23	0.00
TOTAL Norwegen			425 304.50	0.06
Portugal				
EUR	BCO COM PORTUGUES NPV	22 653.00	25 705.32	0.01
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 178.00	51 867.81	0.01
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	1 132.00	24 616.60	0.00
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	864.00	18 309.73	0.00
TOTAL Portugal			120 499.46	0.02
Singapur				
SGD	CAPITALAND INVESTM NPV	8 000.00	15 932.88	0.00
SGD	DBS GROUP HLDGS SGD1	6 060.00	298 592.86	0.04
USD	GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	7 100.00	25 134.00	0.00
SGD	KEPPEL LTD	4 100.00	34 591.29	0.01
SGD	OVERSEA-CHINESE BK NPV	9 587.00	175 901.36	0.03
USD	SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 100.00	99 583.00	0.01
SGD	SEMBCORP INDUSTRIE SGD0.25 (POST REORG)	3 300.00	16 534.28	0.00
SGD	SINGAPORE AIRLINES NPV	4 600.00	24 454.46	0.00
SGD	SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	2 500.00	42 890.19	0.01
SGD	SINGAPORE TECH ENG NPV	4 500.00	40 153.68	0.01
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	23 200.00	78 949.31	0.01
SGD	UTD O/S BANK SGD1	3 600.00	106 135.57	0.02
SGD	WILMAR INTERNATIONAL LTD	6 200.00	17 452.46	0.00
TOTAL Singapur			976 305.34	0.14
Spanien				
EUR	ACCIONA SA EUR1	72.00	20 736.23	0.00
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	517.00	74 991.82	0.01
EUR	AENA SME S.A. EUR1	2 227.00	64 710.06	0.01
EUR	AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 237.00	79 018.13	0.01
EUR	BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	41 056.00	513 981.69	0.07
EUR	BANKINTER SA EURO.3(REGD)	2 052.00	34 637.62	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	16 430.00	385 568.80	0.05
EUR	BCO DE SABADELL EURO.125	14 018.00	47 439.08	0.01
EUR	CAIXABANK SA EUR1	10 877.00	147 237.82	0.02
EUR	CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 426.00	47 958.52	0.01
EUR	EDP RENEWABLES SA EUR5	1 034.00	17 097.89	0.00
EUR	ENDESA SA EUR1.2	879.00	36 783.36	0.01
EUR	GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	965.00	10 450.27	0.00
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	18 347.00	417 495.62	0.06
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 189.00	198 350.81	0.03
EUR	INDRA SISTEMAS SA EURO.20 SER 'A'	196.00	13 009.72	0.00
EUR	INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	3 444.00	19 930.11	0.00
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	742.00	24 712.13	0.00
EUR	REDEIA CORP SA EURO.5	1 291.00	22 191.22	0.00
EUR	REPSOL SA EUR1	3 352.00	86 212.03	0.01
EUR	TELEFONICA SA EUR1	9 717.00	44 653.98	0.01
TOTAL Spanien			2 307 166.91	0.32

		Bewertung in USD		
		NR Kursgewinn		
		(-verlust) auf Futures/		in % des
		Devisentermin-		Netto-
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)		vermögens
Bezeichnung	Anzahl/ Nominal			
Schweden				
SEK	ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	784.00	27 969.52	0.00
SEK	ALFA LAVAL AB NPV	870.00	48 940.30	0.01
SEK	ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	2 922.00	105 287.89	0.02
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	6 796.00	130 609.50	0.02
SEK	ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 467.00	75 955.81	0.01
SEK	BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 126.00	15 695.04	0.00
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	863.00	53 818.04	0.01
SEK	EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 888.00	56 170.21	0.01
SEK	EPIROC AB SER'B'NPV	1 162.00	29 750.82	0.01
SEK	EQT AB NPV	1 429.00	49 447.97	0.01
SEK	ERICSSON SER'B' NPV	8 003.00	104 097.72	0.02
SEK	ESSITY AB SER'B'NPV	1 831.00	51 479.99	0.01
SEK	EVOLUTION AB NPV	338.00	25 507.64	0.00
SEK	FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 567.00	8 998.17	0.00
SEK	HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	1 481.00	26 329.42	0.00
SEK	HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	6 223.00	57 571.13	0.01
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV	425.00	23 300.03	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV	305.00	17 342.21	0.00
SEK	INDUTRADE AB NPV	855.00	17 918.12	0.00
SEK	INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 622.00	190 596.65	0.03
SEK	LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	751.00	24 189.47	0.00
SEK	NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 745.00	18 639.28	0.00
SEK	SAAB AB NPV B	914.00	56 355.04	0.01
SEK	SAGAX AB NPV B	697.00	12 576.31	0.00
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 122.00	127 304.36	0.02
SEK	SECURITAS SER'B'NPV	1 446.00	24 148.94	0.00
SEK	SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	4 271.00	85 528.70	0.01
SEK	SKANSKA AB SER'B'NPV	841.00	22 807.40	0.00
SEK	SKF AB SER'B'NPV	1 004.00	26 412.33	0.00
USD	SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	447.00	222 462.96	0.03
SEK	SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 592.00	17 552.39	0.00
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	4 526.00	66 885.73	0.01
SEK	SWEDBANK AB SER'A'NPV	2 408.00	89 035.95	0.01
SEK	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	616.00	29 501.55	0.01
SEK	TELE2 AB SHS	1 508.00	28 303.84	0.00
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	7 383.00	39 588.70	0.01
SEK	TRELLEBORG AB SER'B'NPV	669.00	29 228.56	0.00
SEK	VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	4 069.00	143 444.56	0.02
TOTAL Schweden			2 180 752.25	0.30

Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	4 366.00	467 248.89	0.06
CHF ALCON AG CHF0.04	1 439.00	95 951.75	0.01
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	214.00	13 502.53	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	11.00	16 936.07	0.00
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	29.00	30 694.31	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	79.00	14 963.84	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	97.00	14 586.93	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	610.00	35 060.72	0.00
EUR DSM FIRMINICH AG EURO.01	520.00	43 787.70	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	27.00	24 655.40	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	542.00	115 530.94	0.02
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	97.00	63 735.59	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	26.00	96 499.65	0.01
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	29 191.00	223 417.99	0.03
CHF HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD	245.00	63 652.65	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 504.00	149 023.72	0.02
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	587.00	48 095.91	0.01
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	131.00	30 237.22	0.00
CHF LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	122 224.36	0.02
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	451.00	54 776.86	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	206.00	131 928.59	0.02
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	7 258.00	737 922.21	0.10
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	5 367.00	809 291.53	0.11
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	64.00	67 755.55	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 544.00	333 757.73	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG CHF- PRP	1 984.00	836 156.91	0.11
CHF ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)	103.00	44 371.66	0.01
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 211.00	101 672.23	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	72.00	23 636.01	0.00
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	116.00	39 193.70	0.01
CHF	SGS SA CHF0.04 (REGD)	510.00	58 013.44	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	428.00	83 973.12	0.01
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	144.00	38 259.93	0.01
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 996.00	137 308.24	0.02
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	305.00	36 973.96	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	74.00	20 475.84	0.00
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	86.00	93 644.08	0.01
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	232.00	38 867.09	0.01
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	879.00	132 409.68	0.02
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	75.00	64 167.79	0.01
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	9 115.00	432 097.78	0.06
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	75.00	58 629.30	0.01
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	401.00	285 860.37	0.04
TOTAL Schweiz			6 330 949.77	0.87

Grossbritannien

GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	2 805.00	86 017.74	0.01
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	721.00	32 032.90	0.01
GBP	AIRTEL AFRICA PLC ORD USD0.5	3 260.00	15 494.36	0.00
GBP	ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	3 271.00	175 836.68	0.02
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	1 115.00	61 591.47	0.01
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	815.00	20 016.11	0.00
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	4 379.00	814 686.93	0.11
GBP	AUTOTRADER GP PLC ORD GBP0.01	1 915.00	11 396.55	0.00
GBP	AVIVA ORD GBP0.33	9 136.00	75 514.79	0.01
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	8 568.00	233 641.04	0.03
GBP	BARCLAYS ORD GBP0.25	39 349.00	242 898.91	0.03
GBP	BARRATT REDROW PLC GBP0.10	1 908.00	6 761.49	0.00
GBP	BP ORD USD0.25	45 165.00	317 672.68	0.04
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	6 161.00	381 269.69	0.05
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	18 469.00	51 981.36	0.01
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	953.00	30 239.40	0.00
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	12 435.00	31 428.30	0.01
USD	COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	611.00	55 411.59	0.01
USD	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	4 952.00	159 305.84	0.02
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	6 481.00	134 142.27	0.02
GBP	ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	621.00	38 455.32	0.01
GBP	GSK PLC ORD GBP0.3125	11 708.00	296 934.54	0.04
GBP	HALEON PLC ORD GBP1.25	25 990.00	117 956.85	0.02
GBP	HALMA ORD GBP0.10	1 048.00	66 140.35	0.01
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	48 562.00	912 238.68	0.13
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	2 070.00	75 225.32	0.01
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	3 489.00	38 150.72	0.01
USD	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	418.00	64 434.70	0.01
GBP	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	383.00	27 465.29	0.00
GBP	JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	5 689.00	6 461.47	0.00
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	5 103.00	19 775.95	0.00
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.1066666666	2 595.00	22 001.98	0.00
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	16 964.00	62 060.02	0.01
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	172 703.00	237 218.12	0.03
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 342.00	163 203.37	0.02
GBP	M&G PLC ORD GBP0.05	6 134.00	26 127.91	0.00
GBP	MARKS & SPENCER GP ORD GBP0.25	6 539.00	31 369.90	0.01
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001	3 261.00	20 690.40	0.00
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	14 582.00	234 985.17	0.03
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	23 457.00	189 523.47	0.03
GBP	NEXT ORD GBP0.10	350.00	62 346.06	0.01
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	1 430.00	21 434.56	0.00
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	7 564.00	109 249.00	0.02
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.1041666666666667	1 876.00	116 095.11	0.02
GBP	RELX PLC GBP0.1444	5 334.00	176 154.15	0.03
GBP	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	6 861.00	41 506.31	0.01
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	3 239.00	347 883.68	0.05
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	24 146.00	435 291.61	0.06
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	5 418.00	21 639.36	0.00
GBP	SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	1 749.00	13 768.18	0.00
GBP	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	780.00	31 226.61	0.00
GBP	SHELL PLC ORD EURO.07	16 039.00	674 104.43	0.09
GBP	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	2 209.00	33 081.38	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	SMITHS GROUP ORD GBP0.375	825.00	27 401.13	0.00
GBP	SPIRAX GROUP PLC ORD GBP0.269230769	238.00	22 344.56	0.00
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	3 534.00	111 040.81	0.02
GBP	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	5 518.00	148 276.29	0.02
GBP	STANDARD LIFE PLC ORD GBP0.10	1 870.00	19 560.37	0.00
GBP	TESCO ORD GBP0.0633333	18 329.00	106 287.69	0.02
GBP	THE SAGE GROUP GBP0.01051948	2 515.00	28 558.15	0.00
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.035	6 317.00	358 098.34	0.05
EUR	UNILEVER PLC ORD GBP0.035	57.00	3 230.69	0.00
GBP	UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2 062.00	37 356.12	0.01
EUR	VERISURE P.L.C. ORD EUR 0.001	725.00	9 670.22	0.00
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	53 236.00	79 940.04	0.01
GBP	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	297.00	9 400.01	0.00
GBP	WISE GROUP PLC ORD USD0.01	2 092.00	26 337.97	0.00
TOTAL Grossbritannien			8 659 042.46	1.19

Vereinigte Staaten

SEK	OCTAVE INTELLIGENCE PLC SDR	622.00	10 603.29	0.00
GBP	SUNBELT RENTALS HO USD0.01	1 190.00	93 709.21	0.01
TOTAL Vereinigte Staaten			104 312.50	0.01
Total Aktien			71 855 018.04	9.89

Zertifikate auf Anlagefonds

Irland

USD	STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.12.27	23 140 000.00	48 878 622.00	6.74
TOTAL Irland			48 878 622.00	6.74
Total Zertifikate auf Anlagefonds			48 878 622.00	6.74

Zertifikate auf Rohstoffe

Grossbritannien

USD	UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	12 775.00	2 602 267.50	0.36
TOTAL Grossbritannien			2 602 267.50	0.36
Total Zertifikate auf Rohstoffe			2 602 267.50	0.36

Investment Fonds, closed end

Singapur

SGD	CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13 878.00	27 204.30	0.00
SGD	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	19 170.00	34 120.75	0.01
TOTAL Singapur			61 325.05	0.01

Grossbritannien

GBP	SEGRO PLC REIT	3 530.00	34 383.21	0.00
TOTAL Grossbritannien			34 383.21	0.00
Total Investment Fonds, closed end			95 708.26	0.01

Anrechte

Niederlande

EUR	FERROVIAL NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 02.06.26	1 466.00	954.25	0.00
TOTAL Niederlande			954.25	0.00
Total Anrechte			954.25	0.00

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.04.26-15.10.26	3 880 000.00	3 826 875.82	0.53
TOTAL USD			3 826 875.82	0.53
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			3 826 875.82	0.53
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			127 259 445.87	17.53

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

Andere Wertpapiere

Aktien

Israel

ILS	CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS	160.00	7 200.00	0.00
TOTAL Israel			7 200.00	0.00

Italien

EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	56 506.00	48 056.83	0.01
TOTAL Italien			48 056.83	0.01
Total Aktien			55 256.83	0.01

Anrechte

Niederlande

EUR	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV DRIP RIGHTS 26-04.06.26	3 230.00	1 055.39	0.00
EUR	WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 09.06.26	688.00	1 276.55	0.00
TOTAL Niederlande			2 331.94	0.00
Total Anrechte			2 331.94	0.00
Total Andere Wertpapiere			57 588.77	0.01

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.12.25-18.06.26	6 780 000.00	6 768 369.93	0.93
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.01.26-16.07.26	6 530 000.00	6 500 492.56	0.89
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.02.26-20.08.26	11 180 000.00	11 090 704.89	1.53
USD	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.03.26-17.09.26	8 850 000.00	8 753 942.10	1.21
TOTAL USD			33 113 509.48	4.56
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			33 113 509.48	4.56
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			33 113 509.48	4.56

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	19 637.11	3 465 898.68	0.48
USD	INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	131 264.00	29 216 741.12	4.03
USD	JUPITER MERIAN GBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	722 483.51	1 981 194.27	0.27
USD	LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	21 401.09	2 702 936.27	0.37
USD	MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	75 400.63	14 426 402.73	1.99
USD	TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	24 772.86	3 246 227.88	0.45
EUR	TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	50.85	7 564.04	0.00
USD	TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	12 877.75	2 384 469.95	0.33
USD	UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	493 396.00	112 800 292.20	15.54
USD	UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	262 764.00	57 834 356.40	7.97
TOTAL Irland			228 066 083.54	31.43

Luxemburg

USD	AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	90 596.70	14 608 717.88	2.01
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	6 467.50	71 100 073.20	9.80
USD	FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	6 289.00	63 531 792.45	8.75
USD	LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	10 544.00	1 550 577.88	0.21
USD	SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	4 311.00	1 663 097.58	0.23
USD	SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	24 132.07	4 051 533.90	0.56
USD	SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	19 511.51	2 747 805.95	0.38
USD	SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	8 222.00	2 015 787.74	0.28
USD	UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	98 751.00	16 697 806.59	2.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	59 632.00	25 567 816.32	3.52
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	154 254.00	22 761 720.24	3.14
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - SOVEREIGN BONDS (USD)	13 059.00	34 529 171.31	4.76
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00	26 958.78	0.00
USD UBS(LUX)BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES(USD)F-ACC	385.09	49 224 322.66	6.78
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U- CAPITALISATIO	6 556.04	1 347 332.60	0.19
TOTAL Luxemburg		311 424 515.08	42.91
Total Investment Fonds, open end		539 490 598.62	74.34
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		539 490 598.62	74.34

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

Optionsscheine auf Aktien

Kanada

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40*	135.00	0.01	0.00
TOTAL Kanada		0.01	0.00
Total Optionsscheine auf Aktien		0.01	0.00
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0.01	0.00
Total des Wertpapierbestandes		699 921 142.75	96.44

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-299.00	-82 925.95	-0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	-116.00	-49 843.77	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.26	-203.00	-72 953.13	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.26	-229.00	-101 976.56	-0.01
USD US LONG BOND FUTURE 21.09.26	-13.00	-19 804.69	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen		-327 504.10	-0.04

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.26	120.00	192 465.06	0.03
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	13.00	56 863.12	0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.26	25.00	-58 918.89	-0.01
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 18.06.26	24.00	17 792.22	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 18.06.26	161.00	3 512 637.50	0.48
JPY TOPIX INDX FUTURE 11.06.26	23.00	253 093.79	0.04
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.26	585.00	6 189 895.00	0.85
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.06.26	12.00	58 705.67	0.01
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.26	10.00	-44 429.13	-0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.26	3.00	-9 837.45	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		10 168 266.89	1.40
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		9 840 762.79	1.36

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

Swaps und Forward-Swaps auf Indizes

USD UBS/CMCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 26-02.04.27	25 772 784.77	-176 485.85	-0.03
USD UBS/CMCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.38000% 26-02.04.27			
TOTAL Swaps und Forward-Swaps auf Indizes		-176 485.85	-0.03
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-176 485.85	-0.03
Total Derivative Instrumente		9 664 276.94	1.33

Devisenterminkontrakte

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

CAD	19 983 200.00	USD	14 686 715.21	15.6.2026	-172 423.95	-0.02
AUD	44 902 100.00	USD	32 561 552.58	15.6.2026	-262 507.91	-0.04
EUR	79 566 100.00	USD	93 784 474.55	15.6.2026	-881 800.31	-0.12
SGD	17 862 000.00	USD	14 145 743.45	15.6.2026	-127 282.90	-0.02

* Fair-valued

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)					in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal					
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
GBP	21 262 300.00	USD	28 965 093.35	15.6.2026	-305 325.57	-0.04
CHF	87 114 900.00	USD	112 423 004.70	15.6.2026	-778 315.03	-0.11
SEK	39 895 700.00	USD	4 342 753.55	15.6.2026	-19 017.57	0.00
CAD	617 400.00	USD	453 447.79	15.6.2026	-5 014.94	0.00
CHF	2 340 000.00	USD	3 019 643.17	15.6.2026	-20 746.61	0.00
SEK	945 100.00	USD	102 677.40	15.6.2026	-251.25	0.00
USD	5 239 602.69	AUD	7 230 000.00	11.6.2026	38 711.98	0.01
USD	2 552 047.81	SEK	23 511 705.13	11.6.2026	4 196.52	0.00
USD	1 473 512.55	DKK	9 330 000.00	11.6.2026	15 799.92	0.00
USD	1 019 848.14	SGD	1 291 038.00	11.6.2026	6 753.90	0.00
USD	340 803.22	NOK	3 136 807.00	11.6.2026	1 204.88	0.00
USD	472 336.55	ILS	1 371 382.42	11.6.2026	-16 844.37	0.00
USD	458 090.05	NZD	768 002.21	11.6.2026	-1 879.23	0.00
USD	16 229 913.88	JPY	2 542 795 790.00	11.6.2026	242 178.26	0.03
USD	9 368 089.97	CAD	12 784 313.87	11.6.2026	83 316.93	0.01
USD	10 193 600.72	GBP	7 480 086.97	11.6.2026	111 048.13	0.02
USD	1 851 491.95	HKD	14 481 770.14	11.6.2026	2 938.69	0.00
USD	6 473 109.48	CHF	5 016 161.42	11.6.2026	45 824.87	0.01
USD	23 581 795.73	EUR	19 986 215.59	11.6.2026	247 479.14	0.02
USD	75 872.99	GBP	55 600.00	15.6.2026	928.93	0.00
USD	248 508.08	EUR	210 600.00	15.6.2026	2 608.09	0.00
AUD	927 400.00	USD	662 588.81	15.6.2026	4 509.92	0.00
USD	209 926.34	SGD	268 000.00	15.6.2026	-405.51	0.00
USD	310 398.23	CHF	243 300.00	15.6.2026	-1 410.12	0.00
USD	751 424.76	CHF	588 400.00	15.6.2026	-2 656.75	0.00
USD	691 188.02	AUD	968 600.00	15.6.2026	-5 546.76	0.00
AUD	968 600.00	USD	691 379.03	1.6.2026	5 528.67	0.00
GBP	506 600.00	USD	680 695.07	15.6.2026	2 158.54	0.00
AUD	121 400.00	USD	86 930.68	2.6.2026	416.62	0.00
USD	86 909.02	AUD	121 400.00	15.6.2026	-416.61	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 786 241.40	-0.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					12 565 332.73	1.73
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 975.38	0.00
Andere Aktiva und Passiva					5 392 195.09	0.75
Total des Nettovermögens					725 753 730.73	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		52 254 166.95	54 027 964.75	64 888 538.84
Klasse P-acc	LU1059709862			
Aktien im Umlauf		360 964.9540	399 856.4230	476 048.9260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.57	110.73	106.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		120.57	110.73	106.02
Klasse P-dist	LU1060236970			
Aktien im Umlauf		14 378.0250	19 464.1190	23 704.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.01	105.65	101.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.01	105.65	101.89
Klasse Q-acc	LU1240802071			
Aktien im Umlauf		51 564.2880	61 758.9400	103 059.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.32	117.76	111.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		129.32	117.76	111.80
Klasse Q-dist	LU1240802154			
Aktien im Umlauf		3 624.3130	3 924.3130	4 614.3130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.83	107.87	103.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		116.83	107.87	103.65

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse P-acc	EUR	8.9%	4.4%	6.2%
Klasse P-dist	EUR	8.9%	4.4%	6.2%
Klasse Q-acc	EUR	9.8%	5.3%	7.1%
Klasse Q-dist	EUR	9.8%	5.3%	7.1%

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im vergangenen Jahr tendierten die Märkte vor allem aufgrund der immer stärkeren Unternehmensgewinne und des insgesamt freundlichen gesamtwirtschaftlichen Umfelds nach oben. Im März 2026 kam es dann zu einer Kehrtwende, als geopolitische Spannungen zu einer Risikoaversion führten und die Aktienkurse weltweit stark einbrechen liessen. Verantwortlich hierfür war die Furcht der Anlegerinnen und Anleger über einen anhaltenden Konflikt zwischen den USA und Israel auf der einen und dem Iran auf der anderen Seite. Dies hatte zur Folge, dass die Strasse von Hormus, durch die ein bedeutender Teil der weltweit benötigten Energie transportiert wird, faktisch gesperrt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums hatten sich die Märkte dank einer starken Berichtssaison und tieferer Ölpreise wieder erholt. Letztere verringerten die Bedenken über einen erneuten Inflationsschock und die Befürchtungen, dass die Zentralbanken gezwungen sein könnten, einen aggressiven Straffungszyklus zu verfolgen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 entwickelte sich der Subfonds positiv. Ausschlaggebend waren vor allem Aktien, aber auch Anleihen und

alternative Anlagen leisteten einen Beitrag. Aktien aus den Industrieländern trugen den grössten Anteil bei, gefolgt von Aktien aus Schwellenländern. Im Bereich Fixed Income waren Unternehmensanleihen aus Industrie- und Schwellenländern am stärksten. Aber auch Hedge Funds und Risk-Parity-Strategien schlugen positiv zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Luxemburg	82.69
Irland	16.03
TOTAL	98.72

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	90.24
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.48
TOTAL	98.72

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2026
Wertpapierbestand, Einstandswert	43 198 677.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 384 628.36
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	51 583 305.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 976 860.61
Andere liquide Mittel (Margins)	385 870.88
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 444.10
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 039.31
Andere Aktiva	23 374.88
TOTAL Aktiva	53 976 895.24
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-102 224.70
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-329 569.87
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 221 026.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-69 176.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-730.97
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-69 907.00
TOTAL Passiva	-1 722 728.29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	52 254 166.95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2025-31.5.2026
Zinsertrag auf liquide Mittel	25 039.65
Dividenden	209 858.35
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	1 129.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 557.35
TOTAL Erträge	239 585.12
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-898 243.23
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 832.47
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 040.22
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-900.61
TOTAL Aufwendungen	-923 016.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-683 431.41
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 520 648.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-87 250.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-491 883.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 252 464.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-288 054.74
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	2 905 923.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 222 492.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 919 445.85
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	6 359.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	53 951.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-584 207.22
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 395 549.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 618 041.94

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	54 027 964.75
Zeichnungen	181 529.10
Rücknahmen	-6 549 033.02
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 367 503.92
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-24 335.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-683 431.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 905 923.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 395 549.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 618 041.94
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	52 254 166.95

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2025-31.5.2026	
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	399 856.4230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 565.1790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 456.6480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	360 964.9540
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 464.1190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 086.0940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 378.0250
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 758.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 194.6520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 564.2880
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 924.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 624.3130

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	0.9600
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.5132

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Zertifikate auf Anlagefonds			
Irland			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.12.27	2 160 000.00	3 909 823.04	7.48
TOTAL Irland		3 909 823.04	7.48
Total Zertifikate auf Anlagefonds		3 909 823.04	7.48

Zertifikate auf Rohstoffe

Irland			
USD INVESCO PHYSICAL GOLD ETC 11-31.12.2100	1 375.00	519 176.06	1.00
TOTAL Irland		519 176.06	1.00
Total Zertifikate auf Rohstoffe		519 176.06	1.00
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		4 428 999.10	8.48

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

Investment Fonds, open end

Irland			
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	2 284.12	345 466.19	0.66
USD ISHARES MSCI USA ESG SCREENED UCITS ETF UNHEGDED USD-CAP	189 729.00	2 568 523.71	4.92
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	83 425.12	196 039.56	0.37
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	2 443.85	264 497.35	0.51
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	2 857.48	320 873.60	0.61
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	3.62	460.95	0.00
USD TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	1 566.60	248 574.85	0.48
TOTAL Irland		3 944 436.21	7.55
Luxemburg			
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	55.00	518 136.34	0.99
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND EUR U-X-ACC	137.50	1 401 252.88	2.68
EUR FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND EUR U-X-ACC	632.50	5 778 829.93	11.06
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	239.00	2 068 974.63	3.96
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	1 072.17	135 113.22	0.26
EUR LUMYNA-MARSHALL WACE UCITS SICAV-LUMYNA-MW TOPS UCITS J DIST	0.00	0.25	0.00
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	494.00	163 310.61	0.31
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	2 808.83	404 108.40	0.77
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	2 227.75	268 849.59	0.52
USD SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	949.00	199 379.86	0.38
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	5 750.00	1 036 265.00	1.98
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - EUR CORPORATES (EUR) U-X-ACC	236.50	3 113 030.58	5.96
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	66.00	1 532 789.84	2.93
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	25 841.00	2 266 443.59	4.34
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - SOVEREIGN BONDS (USD) U-	217.50	3 455 675.12	6.61
EUR UBS (LUX) EQUITY FUND - EURO COUNTRIES OPPORTUNITY (EUR) U-X	12.00	489 335.40	0.94
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	81.00	1 798 081.31	3.44
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	27.00	1 279 900.18	2.45
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X-ACC	3 977.00	1 595 094.12	3.05
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL GROWTH SUST (USD)(USD) U-X-ACC	126.03	1 996 514.86	3.82
EUR UBS (LUX) FD SOL-MSCI EMU UCITS ETF-SHS-EUR DIS-DIS	13 345.00	2 799 113.75	5.36
USD UBS (LUX) FD SOL-MSCI WLD EX USA IDX FD-SHS-(USD)-I-X-ACC-CAP	5 179.00	873 386.79	1.67
USD UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV - GLOBAL EQUITIES (USD) U-X-AC	216.76	2 007 239.10	3.84
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	110.00	1 232 312.40	2.36
USD UBS LUX FUND SOLUTIONS-BBG TIPS 1-10 UCITS ETF-SHS-A-ACC-CAP	72 086.00	1 009 834.09	1.93
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X-ACC	352.93	4 119 135.72	7.88
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X-ACC	33.00	458 286.99	0.88
EUR UBS-ETF MSCI EMU SMALL CAP-A DIS	6 720.00	1 075 065.60	2.06
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -I1C-U- CAPITALISATIO	763.22	134 410.00	0.26
TOTAL Luxemburg		43 209 870.15	82.69
Total Investment Fonds, open end		47 154 306.36	90.24
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		47 154 306.36	90.24
Total des Wertpapierbestandes		51 583 305.46	98.72

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

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.06.26	10.00	2 350.00	0.00
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.06.26	16.00	5 323.37	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.26	6.00	2 169.12	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen			9 842.49	0.01

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	MSCI EMU INDEX FUTURE 19.06.26	27.00	72 363.00	0.14
CHF	SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26	5.00	42 334.01	0.08
GBP	FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.26	1.00	225.25	0.00
SEK	OMX 30 INDEX FUTURE 18.06.26	-4.00	-2 582.89	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.06.26	-2.00	-71 956.81	-0.14
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.06.26	-2.00	-132 639.44	-0.25
CAD	S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.06.26	-1.00	-16 292.06	-0.03
AUD	SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.26	-2.00	-4 701.30	-0.01
HKD	HKG MINI-HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.26	-2.00	1 183.05	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			-112 067.19	-0.21
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			-102 224.70	-0.20
Total Derivative Instrumente			-102 224.70	-0.20

Devisenterminkontrakte

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

INR	33 629 000.00	USD	353 201.65	18.6.2026	74.59	0.00
USD	492 480.87	CNY	3 360 000.00	18.6.2026	-2 059.14	0.00
BRL	2 041 000.00	USD	410 771.43	18.6.2026	-7 622.69	-0.01
EUR	423 200.21	SGD	632 000.00	11.6.2026	-1 579.17	0.00
EUR	5 172.69	NOK	56 121.55	11.6.2026	-31.38	0.00
EUR	624 500.03	CAD	1 005 627.41	11.6.2026	-1 056.34	0.00
EUR	44 178.03	DKK	330 000.00	11.6.2026	16.95	0.00
GBP	381 909.02	EUR	440 982.05	11.6.2026	-62.67	0.00
ZAR	6 544 000.00	EUR	338 267.49	11.6.2026	7 519.52	0.01
MXN	6 974 000.00	EUR	343 246.99	11.6.2026	898.90	0.00
EUR	448 433.99	HKD	4 139 000.00	11.6.2026	-4 089.59	-0.01
AUD	362 000.00	EUR	222 402.47	11.6.2026	637.86	0.00
EUR	66 951.92	SEK	727 430.27	11.6.2026	-565.65	0.00
EUR	559 735.55	JPY	103 477 640.00	11.6.2026	2 475.99	0.00
EUR	1 242 147.04	CHF	1 136 153.39	11.6.2026	-4 744.18	-0.01
EUR	29 363 113.28	USD	34 645 625.45	11.6.2026	-311 415.37	-0.59
EUR	52 626.15	JPY	9 700 000.00	11.6.2026	388.61	0.00
CNY	3 360 000.00	USD	493 138.62	18.6.2026	1 490.11	0.00
HKD	3 505 000.00	USD	447 538.58	11.6.2026	-116.64	0.00
USD	350 850.29	INR	33 629 000.00	18.6.2026	-2 093.00	0.00
SGD	573 000.00	USD	448 282.51	11.6.2026	1 163.87	0.00
USD	397 932.50	ZAR	6 544 000.00	11.6.2026	-4 958.42	-0.01
USD	402 171.87	MXN	6 974 000.00	11.6.2026	321.07	0.00
CAD	617 000.00	USD	447 238.86	11.6.2026	741.61	0.00
USD	356 995.57	AUD	501 000.00	11.6.2026	-2 912.57	0.00
USD	404 679.29	BRL	2 041 000.00	18.6.2026	2 414.98	0.00
EUR	352 383.28	USD	409 000.00	11.6.2026	2 068.28	0.00
USD	1 470 000.00	EUR	1 265 628.79	11.6.2026	-6 550.43	-0.01
GBP	58 000.00	EUR	66 886.79	11.6.2026	75.03	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-329 569.87	-0.63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					2 362 731.49	4.52
Andere Aktiva und Passiva					-1 260 075.43	-2.41
Total des Nettovermögens					52 254 166.95	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds in Luxemburg unter der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit erstellt.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind.

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

b) Bewertungsgrundsätze

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

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

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

zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker-Statement-Bewertungen verwendet werden. Die Bewertungsmethode hängt von dem jeweiligen Wertpapier ab und wird nach der gültigen Bewertungsrichtlinie von UBS bestimmt.

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

Unter aussergewöhnlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden. Solche neuen Bewertungen gelten für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien.

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

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

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;

(c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder

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

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

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

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

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

c) Bewertung der Devisenterminkontrakte

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

d) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

e) Bewertung von Optionen

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

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

f) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

i) «Mortgage-Backed-Securities»

Die Gesellschaft kann, in Übereinstimmung mit ihrer Anlagepolitik, in «Mortgage-Backed-Securities» investieren. Ein «Mortgage-Backed-Security» ist eine Beteiligung an einem Zusammenschluss von in Wertpapieren verbriefen privaten Hypothekarkrediten. Kapitalrückzahlungen und Zinszahlungen der zugrundeliegenden Hypotheken gehen an den Inhaber des «Mortgage-Backed-Security», wobei die Kapitalrückzahlungen die Kosten des Wertpapiers reduzieren. Die Kapital- und Zinszahlungen können durch parastaatliche Einrichtungen

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

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

j) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Mai 2026 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Mai 2026 verwendet:

Wechselkurse

EUR 1	=	CHF	0.911796
EUR 1	=	USD	1.166950

k) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden getrennt.

l) Einkommensbestätigung

Dividenden (nach Quellensteuer) gelten als Einkommen von dem «ex Dividende» Tag an. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

m) Swaps

Der Fonds kann Zinsswaps, Forward Rate Agreements auf Zinssätze, Swaptions und Credit Default Swaps abschliessen, sofern diese mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind.

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

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

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

n) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden linear über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.340%	1.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.590%	0.640%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.570%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.300%	1.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670% *	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.610%	0.640%

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

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

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.750%	0.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.690%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

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

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.» für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Der effektiv angewandte Satz der maximalen pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt.
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;

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

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

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

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

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

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

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

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Managementkommission (ohne Performancegebühren) des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3.00% betragen.

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen.

Ausschüttungen dürfen nicht dazu führen, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz von 2010 in der geltenden Fassung vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. Mai 2026 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Income (CHF)	3 407 598.19 CHF	- CHF
– Income (EUR)	2 159 948.39 EUR	- EUR
– Income (USD)	3 955 412.30 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	- USD	27 281 421.92 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	- USD	37 733 000.06 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	- USD	105 437 164.22 USD
– Xtra Yield (EUR)	3 154 575.04 EUR	- EUR

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	35 793 120.08 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	53 661 733.75 USD	- USD

UBS (Lux) Strategy SICAV	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (verkauft)
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	138 675 251.40 USD	- USD
– Xtra Yield (EUR)	1 935 983.88 EUR	2 059 322.41 EUR

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

b) Optionen

UBS (Lux) Strategy SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	43 516 820.54 USD

c) Swaps

UBS (Lux) Strategy SICAV	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (gekauft)	Swaps und Forward- Swaps auf Indizes (verkauft)
– Dynamic Income (USD)	22 692 792.53 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	7 055 290.44 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	4 736 000.98 USD	- USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	25 596 298.92 USD	- USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

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

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren

Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen.

Während des Geschäftsjahres vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 wurden keine Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, mit Brokern durchgeführt, mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen werden und deshalb wurden keine zugehörigen Kommissionen für diese Transaktionen gezahlt.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Dynamic Income (USD) K-1-acc	1.01%
– Dynamic Income (USD) K-1-dist	1.01%
– Dynamic Income (USD) K-1-mdist	1.01%
– Dynamic Income (USD) (HKD) K-1-mdist	1.01%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) P-4%-qdist	1.50%
– Dynamic Income (USD) P-acc	1.45%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.50%
– Dynamic Income (USD) P-dist	1.45%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.50%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.50%
– Dynamic Income (USD) P-mdist	1.45%
– Dynamic Income (USD) (HKD) P-mdist	1.45%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.50%
– Dynamic Income (USD) Q-acc	0.70%
– Dynamic Income (USD) Q-dist	0.70%
– Dynamic Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.75%
– Dynamic Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.76%
– Dynamic Income (USD) Q-mdist	0.71%
– Dynamic Income (USD) (HKD) Q-mdist	0.70%
– Dynamic Income (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.75%
– Income (CHF) P-acc	1.45%
– Income (CHF) P-dist	1.44%
– Income (CHF) Q-acc	0.89%
– Income (CHF) Q-dist	0.90%
– Income (EUR) I-A3-acc	0.64%
– Income (EUR) P-acc	1.45%
– Income (EUR) P-dist	1.44%
– Income (EUR) Q-acc	0.90%
– Income (EUR) Q-dist	0.90%
– Income (USD) K-1-acc	1.02%
– Income (USD) P-6%-mdist	1.45%
– Income (USD) (HKD) P-6%-mdist	1.45%
– Income (USD) P-acc	1.44%
– Income (USD) P-dist	1.44%
– Income (USD) Q-acc	0.90%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Income (USD) Q-dist	0.90%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) K-1-acc	1.21%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-4%-mdist	1.63%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) P-acc	1.62%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) P-acc	1.67%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) P-acc	1.67%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) P-acc	1.67%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-acc	1.67%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.68%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-4%-mdist	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Q-acc	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.04%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (SGD hedged) Q-mdist	0.99%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) K-1-acc	1.35%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.38%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-4%-mdist	1.87%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) P-acc	1.88%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) P-acc	1.93%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc	1.93%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) P-acc	1.94%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (SGD hedged) P-acc	1.93%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-4%-mdist	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Q-acc	1.02%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.07%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-4%-mdist	1.29%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) K-1-acc	1.30%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) K-1-acc	1.32%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-4%-mdist	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) P-acc	1.77%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (AUD hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) P-acc	1.82%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) P-acc	1.83%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-4%-mdist	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-4%-mdist	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Q-acc	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (HKD) Q-acc	1.03%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CAD hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SEK hedged) Q-acc	1.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (SGD hedged) Q-acc	1.08%
– Xtra Yield (EUR) P-acc	1.98%
– Xtra Yield (EUR) P-dist	1.98%
– Xtra Yield (EUR) Q-acc	1.13%
– Xtra Yield (EUR) Q-dist	1.13%

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

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

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Dynamic Income (USD)	77.99%
– Income (CHF)	27.14%
– Income (EUR)	32.97%
– Income (USD)	24.29%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	30.32%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	51.45%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	34.20%
– Xtra Yield (EUR)	53.27%

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Mai 2026 endende Geschäftsjahr, sind in den Subfonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Transaktionskosten
– Dynamic Income (USD)	104 886.76 USD
– Income (CHF)	2 427.50 CHF
– Income (EUR)	2 058.09 EUR
– Income (USD)	2 015.04 USD
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	11 274.57 USD
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	18 143.78 USD
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	45 968.70 USD
– Xtra Yield (EUR)	1 441.76 EUR

Des Weiteren, im Einklang mit den handelsüblichen Marktpraktiken an Rentenmärkten, unterliegen Käufe und Verkäufe dem «Bid-Offer-Spread». Nach diesem Prinzip ergibt sich eine

Differenz zwischen Ankaufs-/Verkaufspreis und dem Marktwert, welche dem Entgelt des Brokers entspricht.

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

Erläuterung 11 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

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

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für den folgenden Subfonds, der in Hongkong zum Vertrieb zugelassen sind, beträgt das Volumen der Transaktionen auf Wertpapiere und derivate Finanzinstrumente, welche mittels eines Brokers abgeschlossen wurden, der ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft, des Portfoliomanagers, der Verwahrstelle oder des Verwaltungsrates ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026:

UBS (Lux) Strategy SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– Income (USD)	111 728 594.02	36.73%

UBS (Lux) Strategy SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Income (USD)	2 015.12	0.00%

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

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

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

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

Für die Umrechnung der Volumen der Transaktionen in Subfondswährung wurden die Wechselkurse des Jahresabschlusses per 31. Mai 2026 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

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

Zum 31. Mai 2026 wurde von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen/Personen kein Startkapital in den Hongkong zugelassenen Subfonds/Aktienklassen eingezahlt.

c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in dem Subfonds zeichnen und rücknehmen.

Per 31. Mai 2026 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hongkong vertrieben werden.

Erläuterung 12 – Notleidende Wertpapiere

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

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

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

Anteile	Währung	Anzahl
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	GBP	225.00

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

Anteile	Währung	Anzahl
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	GBP	997.00

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

Anteile	Währung	Anzahl
NMC HEALTH PLC ORD GBP0.1	GBP	3 082.00

Erläuterung 13 – Nachfolgende Ereignisse

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

Erläuterung 14 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

Alle Marktwerte für erhaltene Sicherheiten aus Wertpapierleihe und/oder OTC-Derivaten wurden um die im Verkaufsprospekt definierten Abschläge (Haircuts) vermindert.

Alle Aufschlüsselungen der Sicherheiten werden auf Basis der um die Abschläge (Haircuts) angepassten Werte berechnet.

OTC-Derivate*

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)		
Bank of America	-243 361.87 USD	0.00 USD
Barclays	-1 137.53 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-17 895.53 USD	0.00 USD
Citibank	-4 913.11 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	4 712.30 USD	0.00 USD
HSBC	-108 794.52 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-775 197.41 USD	0.00 USD
Royal Bank of Canada	-10 797.53 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-184 393.41 USD	0.00 USD
State Street	486 532.61 USD	0.00 USD
Toronto-Dominion Bank	-72 057.27 USD	0.00 USD
UBS AG	181 312.33 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	299 458.13 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)		
Bank of America	2 586.04 CHF	0.00 CHF
Barclays	-5 493.81 CHF	0.00 CHF
Citibank	-183.65 CHF	0.00 CHF
Goldman Sachs	4 728.30 CHF	0.00 CHF
HSBC	-736.36 CHF	0.00 CHF
JP Morgan	-4 403.71 CHF	0.00 CHF
Morgan Stanley	-400.82 CHF	0.00 CHF
Standard Chartered Bank	-2 139.76 CHF	0.00 CHF
UBS AG	-182 060.19 CHF	0.00 CHF
Westpac Banking Corp	-3 143.34 CHF	0.00 CHF

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)		
Bank of America	1 621.03 EUR	0.00 EUR
Barclays	-3 494.65 EUR	0.00 EUR
Citibank	-111.30 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	516.28 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-889.14 EUR	0.00 EUR
HSBC	-1 714.92 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-69.92 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	603.35 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-1 331.83 EUR	0.00 EUR
State Street	-206 387.77 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-5 689.91 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	282.26 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)		
Bank of America	2 931.92 USD	0.00 USD
Barclays	-6 138.28 USD	0.00 USD
Citibank	-72.37 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	4 896.63 USD	0.00 USD
HSBC	1 663.04 USD	0.00 USD
JP Morgan	-4 244.06 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-3 189.55 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-1 465.24 USD	0.00 USD
State Street	122 695.50 USD	0.00 USD
UBS AG	13 266.77 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	1 983.16 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)		
Bank of America	-412 890.28 USD	0.00 USD
Barclays	-610.22 USD	0.00 USD
Citibank	-4 047.82 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	7 813.10 USD	0.00 USD
HSBC	-11 934.07 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-614 021.97 USD	0.00 USD
State Street	57 097.15 USD	0.00 USD
UBS AG	-75 830.83 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	55 245.51 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)		
Bank of America	-249 891.99 USD	0.00 USD
Barclays	-699.34 USD	0.00 USD
Citibank	-11 839.69 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	8 736.26 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-7 307.07 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-295 426.40 USD	0.00 USD
State Street	97 091.63 USD	0.00 USD
UBS AG	29 555.14 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	107 859.80 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)		
Bank of America	-778 315.03 USD	0.00 USD
Barclays	-1 879.23 USD	0.00 USD
Citibank	-342 916.55 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	22 553.82 USD	0.00 USD
HSBC	2 158.54 USD	0.00 USD
JP Morgan	-262 507.91 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-127 282.90 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-879 366.64 USD	0.00 USD
State Street	247 479.14 USD	0.00 USD
UBS AG	48 883.22 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	108 466.29 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)		
Bank of America	2 414.98 EUR	0.00 EUR
Barclays	-4 989.80 EUR	0.00 EUR
Citibank	-187.52 EUR	0.00 EUR
Deutsche Bank	637.86 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-1 241.15 EUR	0.00 EUR
HSBC	-2 778.79 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-103.17 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	898.90 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	-1 984.55 EUR	0.00 EUR
State Street	-311 415.37 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-9 328.34 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	-1 492.92 EUR	0.00 EUR

Securities Lending

UBS (Lux) Strategy SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2026*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2026 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Dynamic Income (USD)	33 480 893.95 USD	35 499 466.06 USD	52.57	47.43	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	12 499 291.99 USD	13 256 083.38 USD	52.57	47.43	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	17 837 969.96 USD	18 913 319.04 USD	52.57	47.43	0.00
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	46 428 423.89 USD	49 239 976.99 USD	52.57	47.43	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2026 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2026 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	82 580.63 USD	96.55 CHF	390.23 EUR	18 009.92 USD
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	24 774.19 USD	28.97 CHF	117.07 EUR	5 402.98 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	8 258.06 USD	9.65 CHF	39.02 EUR	1 800.99 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	49 548.38 USD	57.93 CHF	234.14 EUR	10 805.95 USD

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Xtra Yield (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	26 336.28 USD	71 153.45 USD	1 882.95 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe*			
UBS Switzerland AG	7 900.88 USD	21 346.04 USD	564.89 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	2 633.63 USD	7 115.34 USD	188.29 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	15 801.77 USD	42 692.07 USD	1 129.77 EUR

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

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

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

Hebelwirkung

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

Subfonds	Berechnungs- methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnitt- licher Hebel 31.5.2026 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
– Dynamic Income (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	37.55%	49.57%	46.28%	30.68%	40% MSCI World Index; 4% MSCI Emerging Markets Index; 4% FTSE EPRA NAREIT Global Index; 4% FTSE USD Euro Deposits 3M; 4% Bloomberg US Intermediate Corporate Index; 13% ICE BofA US High Yield Constrained 1-5y Index; 12% ICE BofA US High Yield Master II Constrained Index; 4% J.P. Morgan JACI Investment Grade Index; 5% J.P. Morgan JACI High Yield Index; 5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index; 5% J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Index
– Income (CHF)	Commitment-Ansatz						
– Income (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Income (USD)	Commitment-Ansatz						
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	36.71%	51.93%	48.06%	28.04%	23% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 28% Bloomberg US Corporate Investment Grade Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 4% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 30% MSCI World Index (net div. reinvested) (hedged in USD); 10% HFRX Global Hedge Fund Index

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Subfonds	Berechnungs- methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnitt- licher Hebel 31.5.2026 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	38.35%	55.60%	48.46%	63.04%	3% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 2% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 70% MSCI World (net div. reinvested) (hedged in USD); 10% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested) (unhedged); 10% HFRX Global Hedge Fund Index
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	Relativer VaR Ansatz	Historischer VaR	40.41%	52.99%	48.65%	44.34%	8% Bloomberg Eurodollar Corporate AAA-BBB 1-5Y Index; 18% Bloomberg US Corporate Investment Grade Index; 5% ICE BofA US High Yield Constrained Index; 4% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified; 50% MSCI World (net div. reinvested) (hedged in USD); 5% MSCI Emerging Markets Index (net div. reinvested) (unhedged); 10% HFRX Global Hedge Fund Index
– Xtra Yield (EUR)	Commitment-Ansatz						

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) (in %)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Österreich	0.21	0.21	0.21	0.21
– Belgien	0.61	0.61	0.61	0.61
– Kanada	4.53	4.53	4.53	4.53
– China	0.66	0.66	0.66	0.66
– Dänemark	0.07	0.07	0.07	0.07
– Frankreich	22.91	22.91	22.91	22.91
– Deutschland	1.22	1.22	1.22	1.22
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	5.06	5.06	5.06	5.06
– Jersey	0.39	0.39	0.39	0.39
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00	0.00
– Singapur	0.12	0.12	0.12	0.12
– Supranational	0.07	0.07	0.07	0.07
– Schweden	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	7.75	7.75	7.75	7.75
– Niederlande	0.11	0.11	0.11	0.11
– Grossbritannien	9.83	9.83	9.83	9.83
– Vereinigte Staaten	46.44	46.44	46.44	46.44
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	32.58	32.58	32.58	32.58
– Rating <=AA-	67.42	67.42	67.42	67.42
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	590 857 969.94 USD	296 279 064.00 USD	196 130 188.29 USD	767 296 128.29 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	47 324 185.10 USD	9 358 099.02 USD	13 421 163.74 USD	37 820 159.22 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.41%	105.23%	105.17%	105.28%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	8.01%	3.16%	6.84%	4.93%

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

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2026.

UBS (Lux) Strategy SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Dynamic Income (USD)	5.76%	5.43%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	4.56%	5.13%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	9.07%	9.99%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	6.40%	7.12%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten, die im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten wurden:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
French Republic	7 089 145.42	2 647 203.28	3 776 937.62	9 833 087.57
United States	5 310 329.66	1 982 964.25	2 829 224.50	7 365 758.97
United Kingdom	3 489 608.86	1 303 077.22	1 859 185.30	4 840 305.47
Nestle SA	1 772 286.29	661 800.79	944 234.37	2 458 271.80
NVIDIA Corp	1 772 286.24	661 800.78	944 234.35	2 458 271.73
Marvell Technology Inc	1 772 286.11	661 800.73	944 234.28	2 458 271.55
Alphabet Inc	1 772 285.20	661 800.39	944 233.80	2 458 270.29
Amazon.com Inc	1 770 000.51	660 947.25	943 016.56	2 455 101.28
Broadcom Inc	1 082 646.77	404 278.08	576 809.91	1 501 698.70
Kioxia Holdings Corp	950 810.83	355 048.37	506 570.68	1 318 834.02

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine

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

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 15 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)»

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	841.69	314.30	448.43	1 167.47
1 Woche bis 1 Monat	360 901.53	134 766.55	192 280.23	500 592.96
1 Monat bis 3 Monate	12 776.12	4 770.81	6 806.82	17 721.26
3 Monate bis 1 Jahr	198 497.51	74 122.23	105 755.01	275 328.44
mehr als 1 Jahr	16 264 086.36	6 073 276.85	8 665 140.29	22 559 303.79
unbegrenzt	18 662 362.85	6 968 832.64	9 942 888.26	25 885 863.07

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	45.39%
EUR	25.05%
GBP	9.83%
CHF	7.75%
CAD	6.00%
JPY	5.07%
HKD	0.55%
SGD	0.23%
DKK	0.07%
AUD	0.06%
SEK	0.00%
INR	0.00%
COP	0.00%
TRY	0.00%
BRL	0.00%
Total	100.00%

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	33 480 893.95	12 499 291.99	17 837 969.96	46 428 423.89
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

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

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	33 480 893.95 USD	12 499 291.99 USD	17 837 969.96 USD	46 428 423.89 USD

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.17%
– Income (CHF)	0.23%
– Income (EUR)	1.24%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.19%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.20%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.19%
– Xtra Yield (EUR)	4.79%

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Strategy SICAV	Prozentsatz
– Dynamic Income (USD)	0.07%
– Income (CHF)	0.09%
– Income (EUR)	0.49%
– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	0.08%
– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	0.08%
– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	0.08%
– Xtra Yield (EUR)	1.92%

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

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

UBS (Lux) Strategy SICAV

Allgemeine Angaben	– Dynamic Income (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	– Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Verpflichtung in TRS:				
Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):	22 548 266.40 USD	7 006 644.39 USD	4 703 346.37 USD	25 419 813.07 USD
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	3.88%	2.56%	2.39%	3.50%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 7 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien des Total Return Swaps

Es gibt eine Gegenpartei: UBS AG.

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

Vereinigte Staaten

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral aus Total Return Swaps: 0.00 USD - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	22 548 266.40 USD	7 006 644.39 USD	4 703 346.37 USD	25 419 813.07 USD
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Strategy SICAV – Dynamic Income (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Dynamic (USD)	UBS (Lux) Strategy SICAV – Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	22 548 266.40 USD	7 006 644.39 USD	4 703 346.37 USD	25 419 813.07 USD
Trilateral	-	-	-	-

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

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

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

Anhang 4 – Vergütungs Offenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel:

einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) dem CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien für bestimmte Aspekte der Vergütungsanforderungen gemäss MiFID II (ESMA 35-43-3565) (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung der UBS Group einzuhalten.

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

Details zum Rahmen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in dem unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures>. Der Rahmen wird jährlich von den jeweils zuständigen Organen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 18. September 2025. Es wurden keine Änderungen am Rahmen vorgenommen. Die Verantwortlichkeiten der verschiedenen für den Rahmen zuständigen Organe wurden genauer definiert. Die Kategorien der identifizierten Mitarbeitenden wurden überprüft und geändert, der Schwellenwert betreffend die Zurückstellung der variablen Vergütung der identifizierten Mitarbeitenden wurde erhöht, Faktoren der nachträglichen Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen) wurden aus den für die Auszahlungsprozesse geltenden Anforderungen, deren Nichtanwendung beschlossen werden kann, gestrichen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

Anhang 4 – Vergütungs Offenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt, sofern die variable Vergütung der identifizierten Mitarbeitenden den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwert nicht überschreitet:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen.

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche variable Vergütung von identifizierten Mitarbeitenden den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten De-minimis-Schwellenwert überschreitet oder wenn die jährliche Gesamtvergütung eines Mitarbeitenden den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung, die den angestellten Mitarbeitern zum 31. Dezember 2025 und den vergüteten Vorstandsmitgliedern der Verwaltungsgesellschaft gewährt wurde:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung ¹	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	25 895	9 023	34 918	216
- davon identifizierte Mitarbeitende	6 136	3 635	9 771	36
- davon Senior Management ²	3 661	2 232	5 893	21
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	2 475	1 403	3 878	15

¹ Gemäss dem für die Verwaltungsgesellschaft geltenden Grundsatz der Verhältnismässigkeit spiegelt die Offenlegungsübersicht wesentliche Aspekte der Gesamtvergütung wider und schliesst Angaben zu Leistungs-, Renten- und Abfindungsvergütungen aus.

² Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Filialleiter, das EMEA Senior Management und die Verwaltungsratsmitglieder. Davon sind 3 Verwaltungsratsmitglieder bei anderen UBS -Unternehmen angestellt und haben für dieses Mandat keinen Anspruch auf eine Vergütung.

Vergütung von Beauftragten

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 92 300.13, wovon EUR 61 098.83 auf variable Vergütungen entfielen (2 Empfänger).

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

ANHANG IV

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

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

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Y5N1THUWECDN75

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ 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 ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77,00 % an nachhaltigen 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

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

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

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

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

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres im Referenzzeitraum lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 95.36 %

● **... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Im Bezugszeitraum 2024/2025:

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 95.26 %

Im Bezugszeitraum 2023/2024:

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %.

Im Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, lag über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %.

● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

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

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem

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

Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

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

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

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

Bei Investitionen in aktiv von UBS Asset Management verwaltete Aktien- und Rentenstrategien werden Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen

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 beigelegt.

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.

(UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, ausgeschlossen.

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

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

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 bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen

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

Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten Teil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachen, d. h. zum: 29.05.2026



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	14.90	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates USD	Investmentfonds	13.92	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 5-10	Investmentfonds	11.02	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 1-5	Investmentfonds	7.39	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds	7.24	Luxemburg

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

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

UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates EUR	Investmentfonds	6.94	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	4.84	Luxemburg
UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF	Investmentfonds	4.52	Irland
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	2.99	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds	2.55	Luxemburg
Federated Hermes Global High Yield Credit Engagement Fund	Investmentfonds	2.48	Irland
Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	Investmentfonds	2.47	Irland
UBS Lux Money Market Fund – CHF	Investmentfonds	2.32	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global Growth Sustainable USD	Investmentfonds	1.67	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Improvers USD	Investmentfonds	1.38	Luxemburg

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



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 77,00 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

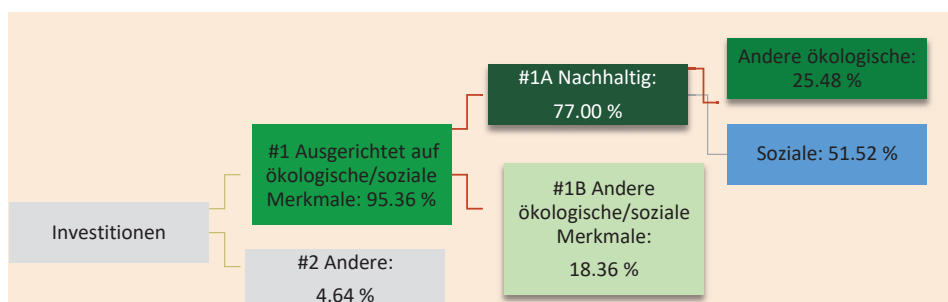
Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, wird für die Zielfonds nicht auf Look-through-Basis berechnet, was mit dem beworbenen Merkmal in Einklang steht.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsverschriften.

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

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



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

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

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

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

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

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

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

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

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

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



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

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

Ja:

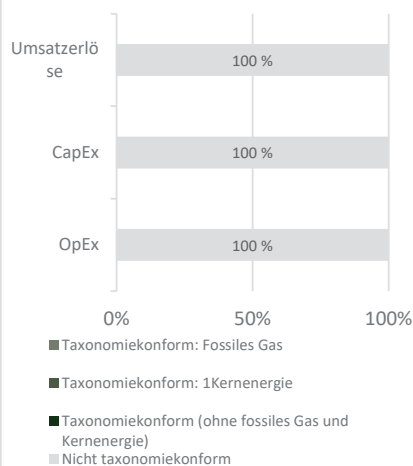
In fossiles

Gas In Kernenergie

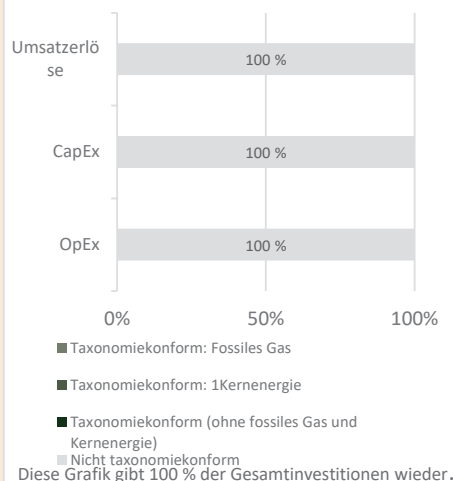
✗ Nein

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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschliesslich Staatsanleihen*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



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

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

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

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

Nicht anwendbar.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 25.48 %.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 51.52 %.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XHZO5R6H42UZ95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ 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 79,46 % an nachhaltigen 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**.



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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

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

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

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

(b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden.

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

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

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres im Referenzzeitraum lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.50 %

● **... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 95.73 %

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, lag über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %

● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

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

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

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 nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 beigelegt.

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.

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

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

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten Teil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachen, d. h. zum: 29.05.2026



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	14.90	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 5-10	Investmentfonds	11.13	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates USD	Investmentfonds	10.95	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – EUR Corporates EUR	Investmentfonds	10.02	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 1-5	Investmentfonds	7.34	Luxemburg

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen

Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds	7.33	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	4.96	Luxemburg
UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF	Investmentfonds	4.53	Irland
UBS Lux Money Market Fund – EUR	Investmentfonds	4.26	Luxemburg
Record Ucits Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	2.96	Irland
iShares MSCI EMU IMI Screened UCITS ETF	Investmentfonds	2.82	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds	2.56	Luxemburg
Federated Hermes Global High Yield Credit Engagement Fund	Investmentfonds	2.55	Irland
Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	Investmentfonds	2.45	Irland
UBS MSCI EMU Universal UCITS ETF	Investmentfonds	2.31	Irland

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



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

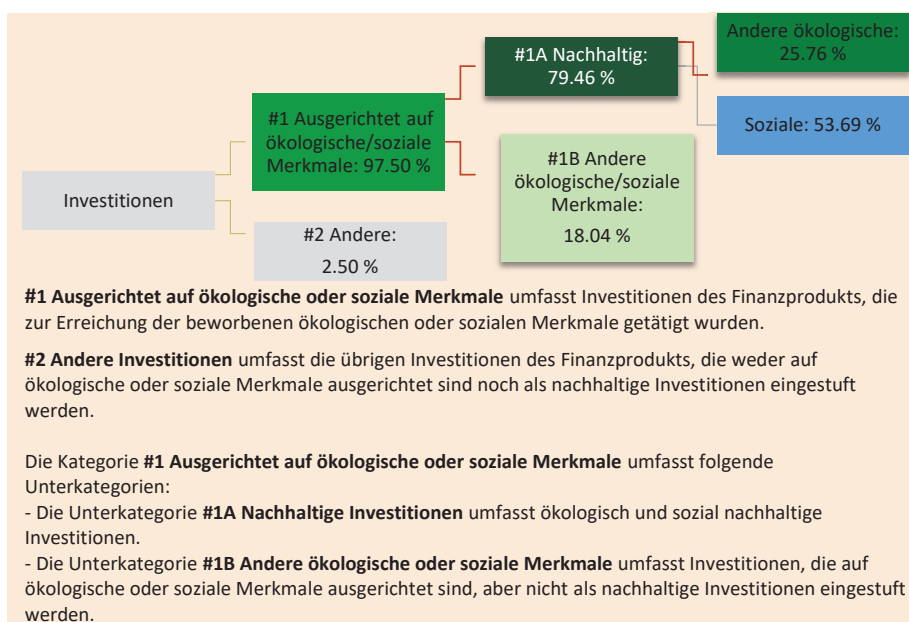
Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 79.46 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

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

Der Anteil von Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind und unter der Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» aufgeführt sind, wird hingegen unter Ausschluss von Barmitteln, Barmitteläquivalenten und Derivaten aus dem



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

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

Gesamt Nettovermögen des Finanzprodukts im Einklang mit dem von diesem Finanzprodukt beworbenen Merkmal berechnet.

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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

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

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

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

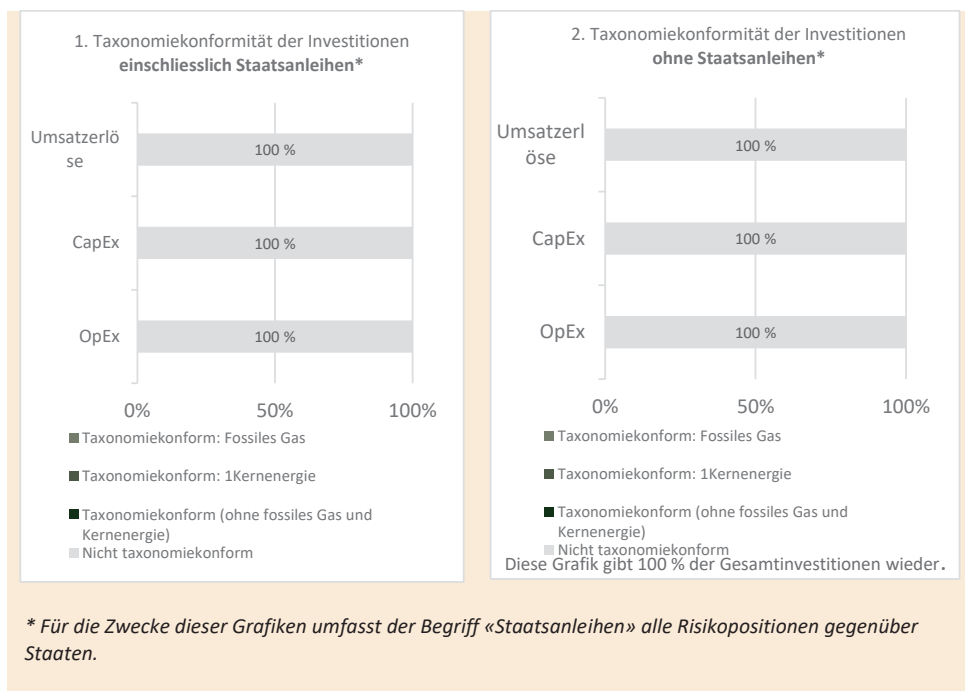
☒ Nein

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

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

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

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



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

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

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

Nicht anwendbar.



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 25.76 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 53.69 %.



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

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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Strategy SICAV – Income (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493004X3X6880JS124

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ 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 ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76.04 % an nachhaltigen 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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

Mindestens 70 % des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate) werden (a) in Anlagestrategien investiert, die ökologische (E) und/oder soziale (S) Merkmale bewerben und

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

die Anforderungen gemäss Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) erfüllen oder als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden, oder (b) in Anlagestrategien, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen oder eine Verringerung der Kohlenstoffemissionen zum Ziel haben und die Anforderungen gemäss Artikel 9 der SFDR erfüllen, oder die als solchen Strategien gleichwertig erachtet werden. In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

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

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres im Referenzzeitraum lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 97.07 %.

● **... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.79 %.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Während des Bezugszeitraums lag der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100 %.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Der Prozentsatz des Nettovermögens des Subfonds (ausgenommen Barmittel, Barmitteläquivalente und Derivate), die auf die oben beschriebenen beworbenen Merkmale ausgerichtet waren, lag über 70 %.

Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 100.00 %

● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

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

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

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 nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

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

Bei Anlagen in von Drittanbietern verwalteten Fonds wendet der Portfolio Manager der zugrunde liegenden Anlagestrategie möglicherweise andere Methoden an. Bei Strategien von Drittanbietern wird im Rahmen des oben beschriebenen Manager-Research-Prozesses von UBS Asset Management geprüft, inwieweit diese mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang stehen.



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten Teil der Investitionen** des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachen, d. h. zum: 29.05.2026



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Lux Bond SICAV – USD Investment Grade Corporates USD	Investmentfonds	17.97	Luxemburg
UBS Lux Bond SICAV – Green Social Sustainable Bonds	Investmentfonds	14.97	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 5-10	Investmentfonds	11.14	Luxemburg
Focused SICAV – World Bank Long Term Bond USD	Investmentfonds	7.43	Luxemburg
UBS Sustainable Development Bank Bonds 1-5	Investmentfonds	7.39	Luxemburg
UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF	Investmentfonds	6.50	Irland

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten

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

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

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

Focused SICAV – World Bank Bond USD	Investmentfonds	4.87	Luxemburg
UBS Lux Money Market Fund – USD	Investmentfonds	3.75	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Engage for Impact USD	Investmentfonds	3.66	Luxemburg
Record Uctis Icaav – Record Em Sustainable Finance Fund	Investmentfonds	2.99	Irland
Federated Hermes Global High Yield Credit Engagement Fund	Investmentfonds	2.48	Irland
Neuberger Berman Global High Yield Engagement Fund	Investmentfonds	2.45	Irland
UBS Lux Equity SICAV – Global Growth Sustainable USD	Investmentfonds	2.41	Luxemburg
UBS Lux Equity Fund – Global Improvers USD	Investmentfonds	2.04	Luxemburg
UBS Lux Equity SICAV – Global High Dividend USD	Investmentfonds	1.65	Luxemburg

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



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 76.04 %.

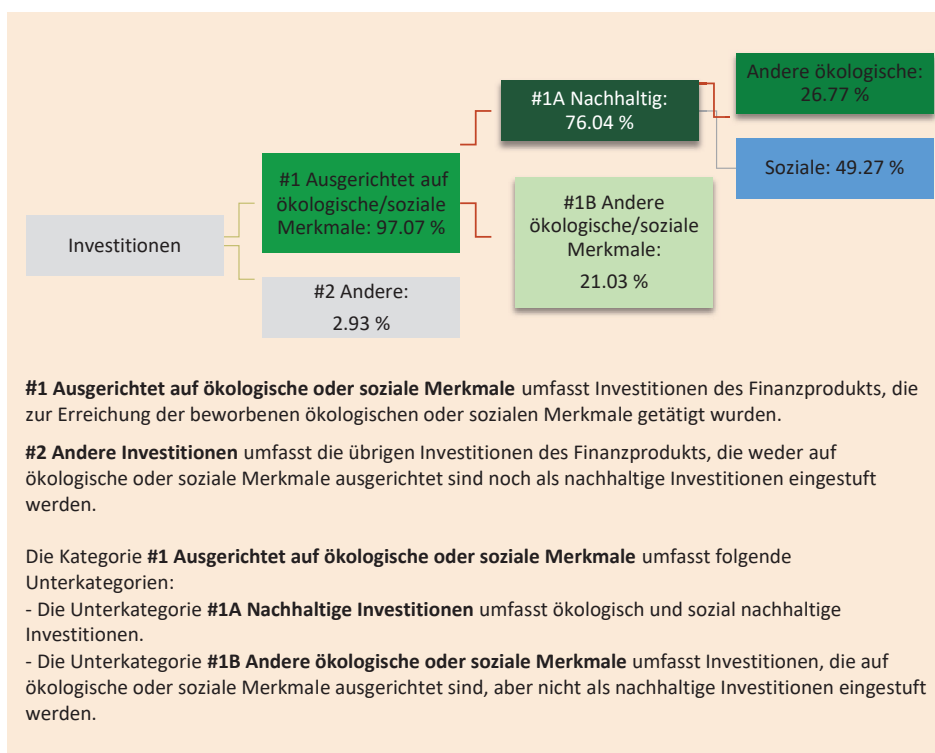
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

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

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

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



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

In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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



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

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

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

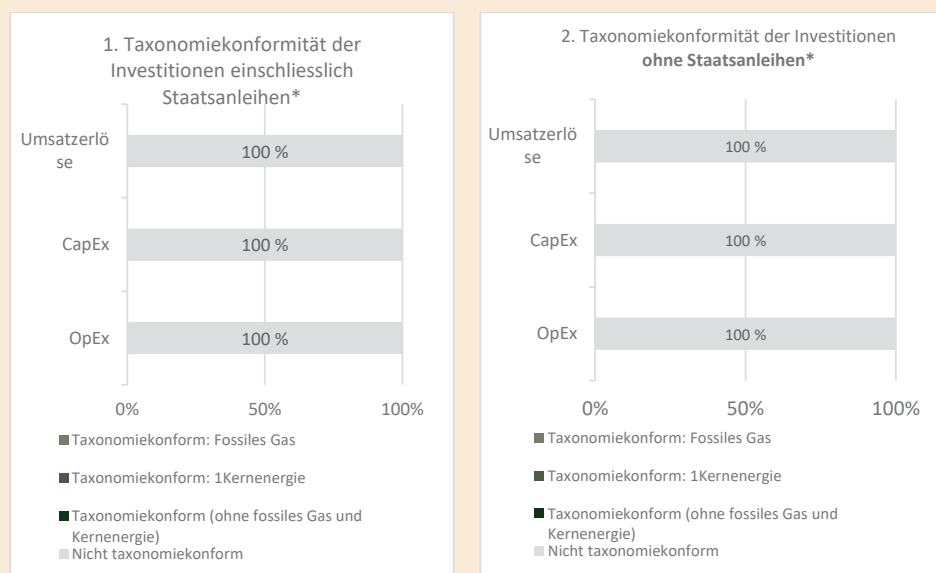
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar.



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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 26.77 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 49.27 %.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar.

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

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

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

Nicht anwendbar.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

