

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

**UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity**

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

---

VERWAHRSTELLE, ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



## Jahresbericht UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds mit international ausgerichteter Anlagestrategie. Der Fonds investiert mindestens 75% seines Wertes in ausgewählte in- und ausländische Aktien globaler Unternehmen.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	180.337.313,04	98,49	172.518.718,47	98,15
Bankguthaben	3.293.783,73	1,80	3.076.057,92	1,75
Zins- und Dividendenansprüche	311.233,06	0,17	481.928,65	0,27
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-837.154,53	-0,46	-300.123,51	-0,17
Fondsvermögen	183.105.175,30	100,00	175.776.581,53	100,00

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Veränderungen in der Positionierung. Der Fonds ist gegenüber Benchmark am stärksten bei den Gesundheitswerten engagiert. Die IT Werte sind dagegen im Fonds relativ zum Gesamtmarkt unterrepräsentiert.

Bei der Titelselektion fokussieren wir uns unverändert auf Unternehmen mit starker Bilanzstruktur, starken Wachstumsaussichten und attraktiver Bewertung. Es muss an dieser Stelle jedoch nochmals darauf hingewiesen werden, dass die Anlagepolitik überwiegend auf einer überzeugenden aktiven Titelauswahl beruht.

##### Fondsentwicklung und Fondsergebnis

Im Betrachtungszeitraum legte der Fonds um 9,83 % zu und lag damit hinter seinem Vergleichsindex MSCI World, der 11,37 % erbrachte. Die höchsten Veräußerungsgewinne wurden mit Take-Two Interactive Softw.Inc. erzielt. Die höchsten Verluste stammten dagegen von Moderna.

# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Wesentliche Risiken

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

#### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +9,83 %<sup>1</sup>.

Die Benchmark (100,00% MSCI World Net Return (EUR)) lag im Berichtszeitraum bei +11,37 %.

### Wichtiger Hinweis

Das Verwaltungs- und Verfügungsrecht des OGAW-Sondervermögens wurde gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH mit Wirkung zum 01.10.2024 auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH in Frankfurt am Main übertragen.

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht**  
**UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>183.942.329,83</b>	<b>100,46</b>
1. Aktien	176.685.985,05	96,49
Bundesrep. Deutschland	7.462.340,95	4,08
Frankreich	7.807.613,17	4,26
Großbritannien	12.466.609,10	6,81
Japan	5.193.865,96	2,84
Jersey	8.347.534,44	4,56
Niederlande	2.964.741,12	1,62
Österreich	2.284.912,00	1,25
Portugal	2.662.875,60	1,45
Schweiz	10.537.422,06	5,75
Spanien	3.667.823,46	2,00
USA	113.290.247,19	61,87
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.651.327,99	1,99
GBP	3.651.327,99	1,99
3. Bankguthaben	3.293.783,73	1,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	311.233,06	0,17
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-837.154,53</b>	<b>-0,46</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>183.105.175,30</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>180.337.313,04</b>	<b>98,49</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>180.337.313,04</b>	<b>98,49</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>176.685.985,05</b>	<b>96,49</b>
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	35.489	35.489	0	CHF	73,070	2.774.642,87	1,52
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	30.639	451	1.201	CHF	100,120	3.282.234,84	1,79
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	88.775	1.506	3.608	CHF	47,170	4.480.544,35	2,45
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	224.469	8.781	129.344	EUR	16,340	3.667.823,46	2,00
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	20.401	788	9.830	EUR	112,000	2.284.912,00	1,25
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	39.123	1.327	14.038	EUR	77,330	3.025.381,59	1,65
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	STK	165.396	4.412	10.016	EUR	16,100	2.662.875,60	1,45
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	133.127	13.933	31.999	EUR	33,200	4.419.816,40	2,41
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	38.103	752	11.262	EUR	79,850	3.042.524,55	1,66
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	128.678	13.308	3.023	EUR	23,040	2.964.741,12	1,62
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	92.446	24.772	1.386	EUR	51,730	4.782.231,58	2,61
Anglo American PLC Registered Shs DL-,62385531135	GB00BTK05J60	STK	99.905	103.420	3.515	GBP	27,850	3.188.579,25	1,74
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	553.774	86.756	28.982	GBP	4,258	2.701.917,04	1,48
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	1.138.301	190.596	228.295	GBP	3,416	4.456.149,69	2,43
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	281.100	0	95.900	GBP	10,410	3.353.484,99	1,83
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	106.256	1.614	4.258	GBP	26,465	3.222.627,82	1,76
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	111.920	114.720	2.800	JPY	4.853,000	3.130.579,75	1,71
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	322.500	3.400	15.900	JPY	1.110,000	2.063.286,21	1,13
AGCO Corp. Registered Shares DL -,01	US0010841023	STK	33.632	10.205	773	USD	107,070	3.064.923,18	1,67
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	55.981	7.170	8.089	USD	243,550	11.604.538,73	6,34
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	40.062	1.221	2.159	USD	219,570	7.486.946,41	4,09
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	US03769M1062	STK	24.042	3.837	5.922	USD	133,270	2.727.106,43	1,49
Aktiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00BDTN8H13	STK	53.027	55.020	1.993	USD	86,220	3.891.384,75	2,13
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	88.287	2.415	34.828	USD	51,590	3.876.692,77	2,12
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	123.630	3.244	22.614	USD	45,100	4.745.691,55	2,59
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	82.393	33.420	16.927	USD	35,680	2.502.155,28	1,37
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	108.201	1.686	4.685	USD	31,420	2.893.587,05	1,58
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	40.105	49.532	9.427	USD	88,120	3.007.960,34	1,64
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	37.685	7.103	7.218	USD	65,940	2.115.030,13	1,16
First Citizens BancShares Inc. Registered Shares Class A DL 1	US31946M1036	STK	1.633	1.722	89	USD	1.789,160	2.486.763,37	1,36

# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fortune Brands Innovations Inc Registered Shares DL -,01	US34964C1062	STK	59.057	19.061	1.604	USD	53,390	2.683.677,96	1,47
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	142.701	1.945	4.544	USD	33,550	4.074.915,78	2,23
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	48.057	49.073	1.016	USD	61,540	2.517.174,04	1,37
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	25.203	664	1.361	USD	174,920	3.752.241,69	2,05
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	137.877	158.772	20.895	USD	26,040	3.055.849,08	1,67
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055	STK	19.649	355	710	USD	287,060	4.800.784,70	2,62
Levi Strauss & Co. Registered Shares Cl.A o.N.	US52736R1023	STK	140.785	1.510	4.425	USD	23,300	2.791.974,21	1,52
MasterBrand Inc. Registered Shares DL -,001	US57638P1049	STK	230.509	114.175	10.966	USD	13,170	2.583.882,48	1,41
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	37.635	5.899	18.264	USD	167,320	5.359.680,14	2,93
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	13.975	14.279	304	USD	517,950	6.160.823,26	3,36
Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1	US6668071029	STK	6.839	177	338	USD	609,320	3.546.803,54	1,94
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	17.534	17.817	283	USD	186,580	2.784.486,95	1,52
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	54.154	55.356	1.202	USD	49,310	2.272.817,89	1,24
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	18.767	18.767	0	USD	141,460	2.259.579,39	1,23
Ralph Lauren Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US7512121010	STK	11.449	378	6.629	USD	313,560	3.055.535,31	1,67
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	29.975	704	42.829	USD	113,220	2.888.560,30	1,58
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK	7.173	7.173	0	USD	391,640	2.391.040,70	1,31
Voya Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US9290891004	STK	34.744	36.073	1.329	USD	74,800	2.211.976,51	1,21
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	35.176	13.676	800	USD	114,500	3.428.080,69	1,87
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	58.296	1.647	41.451	USD	83,820	4.158.967,33	2,27
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>3.651.327,99</b>	<b>1,99</b>
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	77.920	2.742	63.422	GBP	40,890	3.651.327,99	1,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>180.337.313,04</b>	<b>98,49</b>

# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.293.783,73</b>	<b>1,80</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.293.783,73</b>	<b>1,80</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	3.083.591,11			% 100,000	3.083.591,11	1,68
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			DKK	89.595,08			% 100,000	12.002,98	0,01
UBS Europe SE			NOK	0,23			% 100,000	0,02	0,00
UBS Europe SE			SEK	0,34			% 100,000	0,03	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			CAD	0,56			% 100,000	0,34	0,00
UBS Europe SE			CHF	219,46			% 100,000	234,82	0,00
UBS Europe SE			GBP	35.962,06			% 100,000	41.212,54	0,02
UBS Europe SE			HKD	369.356,21			% 100,000	40.406,54	0,02
UBS Europe SE			JPY	88.388,00			% 100,000	509,45	0,00
UBS Europe SE			USD	135.641,24			% 100,000	115.449,18	0,06
UBS Europe SE			ZAR	7.634,53			% 100,000	376,72	0,00

# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>311.233,06</b>	<b>0,17</b>
Dividendenansprüche			EUR	71.248,90				71.248,90	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	239.984,16				239.984,16	0,13
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-837.154,53</b>	<b>-0,46</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-837.154,53				-837.154,53	-0,46
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>183.105.175,30</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>342,75</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>353,03</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>534.220</b>	

#### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1410000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	173,4975000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	20,2659000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht

### UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

#### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Aptiv Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JE00BTDN8H13_ALT	STK	53.300	53.300	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	1.650	63.650	
Hayward Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US4212981009	STK	0	222.200	
Huntington Ingalls Ind. Inc. Registered Shares DL -,01	US4464131063	STK	0	11.200	
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079	STK	10.753	35.853	
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	0	24.900	
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	0	657.000	
Thor Industries Inc. Registered Shares DL -,10	US8851601018	STK	423	34.023	
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	0	66.600	
Valterra Platinum Ltd. Registered Shares RC -,10	ZAE000013181	STK	11.699	11.699	
Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017	STK	0	24.400	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Aktien

NTT Data Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3165700000	STK	0	165.000	
---	--------------	-----	---	---------	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	0	116.000	
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	0	48.200	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Jahresbericht**  
**UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025**

				insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	253.489,90	0,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	3.319.465,34	6,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	47.269,78	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-38.023,45	-0,07
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-526.086,46	-0,98
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>			<b>EUR</b>	<b>3.056.115,10</b>	<b>5,72</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-315,82	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-3.542.786,71	-6,63
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.542.786,71			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	86.322,37	0,16
- Depotgebühren	EUR	0,00			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	86.322,37			
- Sonstige Kosten	EUR	0,00			
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-3.456.780,16</b>	<b>-6,47</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>			<b>EUR</b>	<b>-400.665,06</b>	<b>-0,75</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne			EUR	12.622.078,21	23,63
2. Realisierte Verluste			EUR	-3.803.172,09	-7,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>			<b>EUR</b>	<b>8.818.906,12</b>	<b>16,51</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>8.418.241,07</b>	<b>15,76</b>

## Jahresbericht

### UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	19.225.339,95	35,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-11.245.532,13	-21,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.979.807,82</b>	<b>14,94</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>16.398.048,89</b>	<b>30,70</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>175.776.581,53</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-9.257.199,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.163.999,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.421.198,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	187.744,15
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	16.398.048,89
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	19.225.339,95	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-11.245.532,13	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>183.105.175,30</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	8.418.241,07	15,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>8.418.241,07</b>	<b>15,76</b>

## Jahresbericht UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	661.378	EUR	180.746.996,02	EUR	273,29
2022/2023	Stück	660.556	EUR	182.110.771,21	EUR	275,69
2023/2024	Stück	563.241	EUR	175.776.581,53	EUR	312,08
2024/2025	Stück	534.220	EUR	183.105.175,30	EUR	342,75

## Jahresbericht UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 13.10.2023 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,41 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,71 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,35 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,99
--	------

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202   BB: MSDEWIN)	100,00 %
--	----------

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	342,75
Ausgabepreis	EUR	353,03
Anteile im Umlauf	STK	534.220

# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,01 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

##### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Aus der Verwaltungsvergütung wurden Vergütungen bzw. Vertriebsprovisionen an Vermittler bzw. Vertriebsträger und Vermögensverwalter bezahlt.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

**Jahresbericht**  
**UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

Transaktionskosten	EUR	31.600,81
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.



# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

## **Jahresbericht**

### **UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity**

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 13. Januar 2026

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

## **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

#### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.  
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht

## UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,—

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

##### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Europäische Aktiengesellschaft (Societas Europaea)

Haftendes Eigenkapital: € 3.839.000.000 (Stand 31.12.2024)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertriebsgesellschaft

UBS Asset Management (Europe) S.A., Germany Branch

##### Postanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
60306 Frankfurt am Main

Telefon (069) 1369-5000

Telefax (069) 1369-5002

[www.ubs.com/deutschlandfonds](http://www.ubs.com/deutschlandfonds)

#### Sub-Asset Manager

UBS Asset Management (UK) Ltd

##### Postanschrift:

5 Broadgate  
London, EC2M 2QS, Vereinigtes Königreich

Telefon: +44-20-7567-8000

WKN / ISIN: 848821 / DE0008488214

# **Jahresbericht**

## **UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity**

### **Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz**

#### **Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens**

Die Kollektive Kapitalanlage UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

#### **Vertreter**

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
Tel. ++41 58 458 48 00  
Fax ++41 58 458 48 10  
info@1741group.com

#### **Zahlstelle**

Tellco Bank AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6430 Schwyz  
Tel. ++41 58 442 12 91  
info@tellco.ch

#### **Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

#### **Bezugsort der maßgeblichen Dokumente**

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

#### **Publikationen**

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) publiziert.

#### **Total Expense Ratio (TER)**

##### **UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity**

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 bei 2,01%.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 bei 2,01%.



Jahresbericht  
UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

Performance<sup>1</sup>

UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025 bei +9,83%.  
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 29.09.2000 bis 30.09.2025 bei +3,58% p.a.

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ Asset Management Association Switzerland (AMAS)<sup>1</sup> berechnet.

Für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025:

Teilvermögen	Anteilklasse	TER (%)
EUR 183.105.175,30	UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity	2,01%

<sup>1</sup> Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.  
Diese ist nicht prognostizierbar.