

# Halbjahresbericht 2024/2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
per 31. März 2025



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

UBS (Lux) SICAV 1

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)

UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)<sup>1</sup>

<sup>1</sup> liquidiert am 5. Februar 2025



# Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	3
Charakteristik der Gesellschaft	4
UBS (Lux) SICAV 1	10
UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	13
UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) <sup>1</sup>	40
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	43
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	51
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	52

<sup>1</sup> liquidiert am 5. Februar 2025

## Verkaufsrestriktionen

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

# Anlagekategorie und ISIN

## UBS (Lux) SICAV 1 –

### **All-Rounder (USD)**

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

### **Medium Term USD Corporate**

#### **Bonds Sustainable (USD)<sup>1</sup>**

F-acc	LU1008479229
(CHF hedged) F-acc	LU1008479575
F-UKdist	LU1008479492
(CHF hedged) F-UKdist	LU1008479658
(GBP hedged) F-UKdist	LU1008479815
U-X-acc	LU2007311660
U-X-dist	LU2883387875

<sup>1</sup> liquidiert am 5. Februar 2025

# 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

*Raphael Schmidt-Richter*, Mitglied  
Executive Director, UBS Asset Management  
(Deutschland) GmbH  
Frankfurt am Main, Deutschland

*Josée Lynda Denis*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg

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

## **Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle**

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

## **Portfolio Manager**

UBS Asset Management (Americas) LLC

## **Verwahrstelle und Hauptzahlstelle**

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

## **Administrationsstelle des OGA**

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

## **Abschlussprüfer der Gesellschaft**

(bis zum 31. Dezember 2024)  
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg

(seit 1. Januar 2025)  
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.

# Charakteristik der Gesellschaft

UBS (Lux) SICAV 1 (nachstehend als die «Gesellschaft» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Struktur»), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

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

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

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

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

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

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

Zum 31. März 2025 sind folgende Subfonds aktiv:

<b>UBS (Lux) SICAV 1</b>	<b>Rechnungswährung</b>
– All-Rounder (USD)	USD

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](http://www.ubs.com/funds) erhältlich.

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

## «P»

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

## «K-1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Aktien dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

## «K-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

## «K-X»

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

**«F»**

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

**«Q»**

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden, diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

**«QL»**

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, die (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die ihren Kunden laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern diese im entsprechenden Investmentfonds verfügbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann vorübergehend oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können. Die kleinste handelbare Einheit der

Aktien beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

**«I-A1»**

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

**«I-A2»**

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

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

**«I-A3»**

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

CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen; oder
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder einer schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100'000'000 (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

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

#### “I-A4”

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

Bei der Zeichnung:

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

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

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

#### «I-B»

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

#### «I-X»

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

#### «U-X»

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

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

Zusätzliche Merkmale:

### Währungen

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

### «hedged»

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

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

### «BRL hedged»

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

### «RMB hedged»

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die «**VRC**»), an zwei Märkten gehandelt

wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

Der Nettoinventarwert von Aktien der Klassen, die die Bezeichnung «RMB hedged» in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird. Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslegung für den Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB (CNH) unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB (CNY) aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des Offshore RMB (CNH) könnte sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem Offshore RMB (CNH) in ihre Zielwährung diese Faktoren berücksichtigen.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Gesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die

RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

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

#### «mdist»

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

geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

#### «UKdist»

Die vorgenannten Aktienklassen können als solche mit Namensbestandteil «UKdist» ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Gesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Aktienklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Aktienklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Aktienklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Aktienklasse steuerpflichtig sind.

#### «2%», «4%», «6%», «8%»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvor genannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Aktienklassen eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag des entsprechenden Subfonds.

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

#### «seeding»

Aktien mit Namensbestandteil «seeding» werden ausschliesslich während einer zeitlich befristeten Periode angeboten. Nach Ablauf dieser Frist sind keine Zeichnungen mehr erlaubt, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst. Die Aktien können jedoch weiterhin gemäss den Bedingungen für die Rücknahme von Aktien zurückgegeben werden. Sofern die

Gesellschaft nichts anderes beschliesst, entspricht die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkmalen der oben aufgeführten Aktienklassen.

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 30. September.

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

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

Informationen darüber, ob ein Subfonds der Gesellschaft an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle des OGA oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten Dokumente enthalten sind.

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

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt ist.

Die Zahlen in diesem Bericht sind historisch und nicht notwendigerweise indikativ für zukünftige Ergebnisse.

# UBS (Lux) SICAV 1

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	123 974 812.87
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	4 650 189.73
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	128 625 002.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 943 664.42
Andere liquide Mittel (Margins)	271 623.94
Forderungen aus Zeichnungen	2 289.76
Zinsforderungen aus Wertpapieren	140 611.17
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	86.95
Forderungen aus Dividenden	325 533.64
Andere Aktiva	62 167.60
Sonstige Forderungen	29 527.87
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>131 400 507.95</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-10 430.23
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-461 624.57
Kontokorrentkredit	-176 524.08
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-39.44
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 365.64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-83 642.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-115 959.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 290.71
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-129 249.89
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-864 876.73</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>130 535 631.22</b>

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2024-31.3.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	60 120.93
Zinsen auf Wertpapiere	2 389 059.54
Dividenden	1 401 949.20
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	72 630.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 713.24
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>3 940 473.88</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-823 579.47
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 126.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 329.89
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 317.33
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-894 352.90</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 046 120.98</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 944 717.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	87 226.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-988 606.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 650 896.22
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	3 673.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-91 746.42
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-3 695 631.67</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-649 510.69</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-7 650 709.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	46 995.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-87 146.63
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-479 450.57
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-8 170 310.74</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-8 819 821.43</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.10.2024-31.3.2025</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	294 866 175.74*
Zeichnungen	20 619 451.95
Rücknahmen	-175 847 844.27
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-155 228 392.32
Ausbezahlte Dividende	-282 330.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 046 120.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 695 631.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 170 310.74
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 819 821.43
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>130 535 631.22</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. März 2025. Mit den Wechselkursen vom 30. September 2024 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 280 564 719.18.

# UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.3.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		141 004 588.84	165 492 595.90	165 529 142.94
<b>Klasse (JPY hedged) I-A3-acc</b>	<b>LU2358387889</b>			
Aktien im Umlauf		11 297.2990	15 272.7360	19 971.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 117	9 398	8 577
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		9 117	9 398	8 577
<b>Klasse (JPY hedged) I-B-acc</b>	<b>LU2098885218</b>			
Aktien im Umlauf		340 174.4320	341 167.8410	341 167.8410
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 505	10 807	9 829
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		10 505	10 807	9 829
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0397598458</b>			
Aktien im Umlauf		15 385.2150	27 343.5170	28 162.6860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.64	109.03	93.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.64	109.03	93.54
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0397604876</b>			
Aktien im Umlauf		9.2330	637.2170	1 077.7200
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		138.81	142.27	127.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		138.81	142.27	127.40
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0397594465</b>			
Aktien im Umlauf		75 950.7350	83 856.1830	101 162.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		213.58	215.80	187.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		213.58	215.80	187.67
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0397599340</b>			
Aktien im Umlauf		353 081.2240	401 449.1670	470 700.0150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.97	139.32	126.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		134.97	139.32	126.53
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0397605766</b>			
Aktien im Umlauf		143 606.8600	155 912.3850	186 676.5950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.47	153.22	135.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		150.47	153.22	135.65
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0397596080</b>			
Aktien im Umlauf		37 024.8240	36 072.2300	47 984.6290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.15	152.31	131.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		151.15	152.31	131.74
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU0397602409</b>			
Aktien im Umlauf		97 457.1380	110 977.9460	152 413.1140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.36	118.75	107.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		115.36	118.75	107.27
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0397608430</b>			
Aktien im Umlauf		21 017.3290	22 907.7160	32 057.4750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		132.83	134.89	118.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		132.83	134.89	118.78

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Irland	44.51
Vereinigte Staaten	25.98
Grossbritannien	14.44
Frankreich	4.03
Luxemburg	2.98
Japan	1.45
Kanada	1.14
Schweiz	0.85
Deutschland	0.72
Australien	0.59
Spanien	0.31
Niederlande	0.28
Schweden	0.26
Italien	0.24
Hongkong	0.14
Dänemark	0.13
Singapur	0.10
Finnland	0.09
Norwegen	0.07
Belgien	0.06
Uruguay	0.04
Israel	0.03
Portugal	0.03
Österreich	0.02
Neuseeland	0.02
Bermuda	0.02
Jersey	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>98.54</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Anlagefonds	47.15
Länder- & Zentralregierungen	15.28
Banken & Kreditinstitute	11.20
Energie- & Wasserversorgung	3.10
Internet, Software & IT-Dienste	2.50
Erdöl	2.20
Detailhandel, Warenhäuser	2.18
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.10
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.03
Chemie	1.02
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.89
Elektronik & Halbleiter	0.78
Fahrzeuge	0.77
Immobilien	0.66
Baugewerbe & Baumaterial	0.65
Elektrische Geräte & Komponenten	0.64
Maschinen & Apparate	0.64
Computer & Netzwerkausrüster	0.56
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.54
Tabak & alkoholische Getränke	0.53
Diverse Konsumgüter	0.53
Telekommunikation	0.48
Bergbau, Kohle & Stahl	0.48
Versicherungen	0.46
Verkehr & Transport	0.39
Gastgewerbe & Freizeit	0.39
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.37
Edelmetalle und -steine	0.36
Nichteisenmetalle	0.25
Diverse Dienstleistungen	0.20
Biotechnologie	0.20
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.16
Gesundheits- & Sozialwesen	0.14
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.13
Diverse Handelsfirmen	0.11
Verpackungsindustrie	0.10
Umwelt & Recycling	0.10
Landwirtschaft & Fischerei	0.08
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.07
Uhren & Schmuck	0.05
Gummi & Reifen	0.03
Digitale Datendienste/Informationen	0.02
Blockchain-Infrastruktur/App-Entwicklung	0.01
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>98.54</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.3.2025</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	133 917 592.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 023 134.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	138 940 727.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 099 546.31
Andere liquide Mittel (Margins)	293 408.18
Forderungen aus Zeichnungen	2 473.40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	151 888.19
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	93.92
Forderungen aus Dividenden	351 641.44
Andere Aktiva	67 153.44
Sonstige Forderungen	31 896.00
<b>TOTAL Aktiva</b>	<b>141 938 828.69</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-11 266.74
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-498 646.86
Kontokorrentkredit	-190 681.31
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-42.60
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 635.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-90 351.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-125 259.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 356.63
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-139 615.74
<b>TOTAL Passiva</b>	<b>-934 239.85</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>141 004 588.84</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2024-31.3.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	41 037.07
Zinsen auf Wertpapiere	138 852.24
Dividenden	1 514 385.53
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	73 868.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 178.05
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>1 774 321.27</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-765 674.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 813.92
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-22 075.00
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 743.78
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-822 307.04</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>952 014.23</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 825 143.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	94 221.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-872 822.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 829 892.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	3 968.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-137 142.85
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-4 916 523.04</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-3 964 508.81</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 290 338.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	50 764.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-73 972.36
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-482 921.87
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-5 796 468.08</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-9 760 976.89</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.10.2024-31.3.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	165 492 595.90
Zeichnungen	1 392 328.58
Rücknahmen	-16 119 358.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-14 727 030.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	952 014.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-4 916 523.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 796 468.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 760 976.89
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>141 004 588.84</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-31.3.2025
<b>Klasse</b>	<b>(JPY hedged) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 272.7360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 975.4370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>11 297.2990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(JPY hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	341 167.8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-993.4090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>340 174.4320</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	27 343.5170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 020.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 978.3020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>15 385.2150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	637.2170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-627.9840
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>9.2330</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 856.1830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 094.3160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 999.7640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>75 950.7350</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	401 449.1670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	660.0920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-49 028.0350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>353 081.2240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	155 912.3850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	494.7900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 800.3150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>143 606.8600</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 072.2300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 900.2450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-947.6510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37 024.8240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	110 977.9460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	195.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 715.8080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>97 457.1380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 907.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 951.7180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21 017.3290</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. März 2025

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	1 095.00	19 849.54	0.01
AUD APA GROUP NPV	4 069.00	20 031.22	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	413.00	16 509.70	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	10 020.00	238 519.39	0.17
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	858.00	11 377.62	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	713.00	8 899.45	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	189.00	3 708.75	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	503.00	47 308.17	0.03
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 132.00	13 776.58	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	334.00	8 144.21	0.01
AUD CSL NPV	95.00	14 757.19	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	2 978.00	28 522.73	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1 570.00	27 814.36	0.02
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	880.00	4 227.95	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	110.00	13 478.98	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	978.00	20 733.17	0.01
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	2 360.00	26 942.01	0.02
AUD ORIGIN ENERGY NPV	4 339.00	28 471.52	0.02
AUD QBE INS GROUP NPV	563.00	7 683.25	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	38.00	5 198.88	0.00
AUD REECE AUSTRALIA NPV	231.00	2 257.10	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	759.00	54 623.40	0.04
AUD SANTOS LIMITED NPV	4 159.00	17 260.59	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	3 588.00	7 512.50	0.01
AUD SGH LTD NPV	343.00	10 612.21	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	8 931.00	17 920.44	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	2 499.00	7 630.53	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	368.00	4 409.81	0.00
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	2 489.00	7 382.86	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	2 005.00	16 729.68	0.01
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	951.00	5 778.00	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	860.00	38 590.81	0.03
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	1 296.00	25 496.01	0.02
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	23.00	1 164.22	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 976.00	28 468.68	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 167.00	21 489.23	0.02
<b>TOTAL Australien</b>		<b>833 280.74</b>	<b>0.59</b>
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	134.00	9 223.27	0.00
EUR OMV AG NPV(VAR)	220.00	11 288.09	0.01
EUR VERBUND AG CLASS'A NPV	142.00	10 039.27	0.01
<b>TOTAL Österreich</b>		<b>30 550.63</b>	<b>0.02</b>
<b>Belgien</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	893.00	54 906.09	0.04
EUR D'IETTEREN GROUP NPV	19.00	3 261.23	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	55.00	4 087.48	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	59.00	5 353.47	0.00
EUR SOFINA NPV	15.00	3 823.91	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	146.00	9 899.41	0.02
EUR UCB NPV	37.00	6 504.69	0.00
<b>TOTAL Belgien</b>		<b>87 836.28</b>	<b>0.06</b>
<b>Bermuda</b>			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	589.00	3 849.24	0.00
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	117.00	11 253.06	0.01
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	21.00	7 629.93	0.01
<b>TOTAL Bermuda</b>		<b>22 732.23</b>	<b>0.02</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Kanada</b>			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1 293.00	17 383.74	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	999.00	108 218.93	0.08
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	738.00	36 391.08	0.03
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	773.00	21 198.76	0.03
CAD ARC RESOURCES COM NPV	643.00	12 924.78	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	415.00	19 673.75	0.01
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	223.00	21 292.10	0.02
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	3 241.00	62 917.17	0.05
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	100.00	4 840.02	0.00
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LTD VOTING SHS	481.00	25 168.74	0.02
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	386.00	10 773.40	0.01
CAD CAE INC COM NPV	210.00	5 162.27	0.00
CAD CAMECO CORP COM	445.00	18 316.35	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	2 289.00	70 423.43	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	300.00	29 190.20	0.02
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	571.00	40 066.21	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	49.00	5 087.76	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	226.00	5 809.97	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV	304.00	14 846.73	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	319.00	17 942.02	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1 190.00	16 536.39	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	3.00	9 499.47	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	192.00	20 528.03	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	332.00	6 599.63	0.00
CAD EMERA INC COM	670.00	28 215.18	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	187.00	6 269.06	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	2 381.00	105 364.52	0.08
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	5.00	7 225.43	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	1 187.00	54 061.39	0.04
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	344.00	54 095.90	0.04
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	100.00	4 829.60	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	105.00	4 641.38	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	904.00	30 394.00	0.02
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	213.00	15 383.95	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	45.00	9 192.60	0.01
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL 'A'	1 214.00	10 307.51	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	155.00	4 817.20	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	2 466.00	31 063.80	0.02
CAD LOBLAW COS LTD COM	152.00	21 297.43	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	1 209.00	9 794.64	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	282.00	9 583.20	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	596.00	18 568.45	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	218.00	15 157.38	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	116.00	9 572.57	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	950.00	47 141.91	0.03
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	657.00	16 967.65	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	670.00	26 795.34	0.02
CAD POWER CORP CDA COM	103.00	3 641.23	0.00
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	100.00	10 035.09	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	198.00	13 197.25	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	384.00	10 253.34	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	497.00	55 976.17	0.04
CAD SAPUTO INC COM	396.00	6 831.81	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	166.00	15 789.75	0.01
CAD STANTEC INC COM NPV	66.00	5 469.85	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	309.00	17 682.29	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1 398.00	54 123.02	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 099.00	51 893.72	0.04
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	937.00	34 127.18	0.02
CAD TH INTERNATIONAL COM NPV	47.00	3 638.52	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	97.00	16 736.50	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	100.00	7 825.60	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	556.00	33 311.71	0.02
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	367.00	17 696.58	0.01
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	105.00	8 063.68	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	72.00	12 272.89	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	904.00	70 140.48	0.05
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	79.00	13 404.61	0.01
<b>TOTAL Kanada</b>		<b>1 603 642.29</b>	<b>1.14</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Dänemark</b>			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	3.00	5 205.81	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	2.00	3 419.87	0.00
DKK CARLSBERG SER'B'DKK20	110.00	13 964.41	0.01
DKK COLOPLAST DKK 1 B	37.00	3 874.27	0.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	135.00	4 399.86	0.00
DKK DSV A/S DKK1	118.00	22 765.58	0.02
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	729.00	49 587.24	0.04
DKK NOVONESIS B SER'B'DKK2	689.94	40 057.85	0.03
DKK ORSTED A/S DKK10	414.00	18 066.46	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	61.00	9 308.93	0.01
DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK10	10.00	4 111.95	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	626.00	8 603.23	0.01
<b>TOTAL Dänemark</b>		<b>183 365.46</b>	<b>0.13</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	149.00	7 255.62	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 046.00	17 072.63	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	262.00	5 339.03	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	153.00	8 402.36	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	920.00	9 442.94	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	523.00	4 821.24	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	951.00	4 971.99	0.00
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	745.00	9 471.90	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	331.00	4 207.89	0.00
EUR SAMPO PLC NPV A	1 205.00	11 519.52	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	1 180.00	11 107.18	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 012.00	27 001.11	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	328.00	5 808.84	0.00
<b>TOTAL Finnland</b>		<b>126 422.25</b>	<b>0.09</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ACCOR EUR3	80.00	3 619.97	0.00
EUR ADP EUR3	38.00	3 856.42	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 096.00	207 348.11	0.15
EUR AIRBUS EUR1	344.00	60 487.22	0.04
EUR ALSTOM EUR7.00	126.00	2 773.82	0.00
EUR ARKEMA EUR10	74.00	5 627.41	0.00
EUR AXA EUR2.29	438.00	18 641.23	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	319.00	26 501.94	0.02
EUR BOUYGUES EUR1	33.00	1 297.89	0.00
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	137.00	4 134.77	0.00
EUR CAPGEMINI EUR8	20.00	2 982.43	0.00
EUR CARREFOUR EUR2.50	615.00	8 782.35	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	256.00	25 357.91	0.02
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	358.00	6 487.09	0.00
EUR DANONE EURO.25	530.00	40 556.33	0.03
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	109.00	4 113.90	0.00
EUR EDENRED EUR2	91.00	2 943.05	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	36.00	4 170.65	0.00
EUR ENGIE EUR1	4 273.00	83 244.06	0.06
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	74.00	21 214.69	0.03
EUR FDJ UNITED EURO.40	103.00	3 233.23	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	479.00	8 252.78	0.01
EUR HERMES INTL NPV	20.00	52 087.24	0.04
EUR KERING EUR4	50.00	10 311.59	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	235.00	7 848.95	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	213.00	78 883.82	0.06
EUR LEGRAND SA EUR4	166.00	17 436.42	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	177.00	109 306.41	0.08
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	440.00	15 404.08	0.01
EUR ORANGE EUR4	1 206.00	15 626.14	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	221.00	21 785.97	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	153.00	14 335.57	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	111.00	5 581.45	0.00
EUR REXEL EUR5	149.00	3 988.34	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	210.00	54 895.76	0.04
EUR SANOFI EUR2	207.00	22 789.45	0.02
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	3.00	590.92	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	307.00		69 889.21	0.05
EUR SOC GENERALE EUR1.25	249.00		11 132.66	0.01
EUR SODEXO EUR4	78.00		5 004.78	0.00
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	22.00		2 197.73	0.00
EUR THALES EUR3	54.00		14 326.04	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	2 216.00		142 809.53	0.10
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	70.00		5 890.33	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	1 599.00		54 839.86	0.04
EUR VINCI EUR2.50	296.00		37 185.67	0.03
<b>TOTAL Frankreich</b>			<b>1 319 775.17</b>	<b>0.94</b>

### Deutschland

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	114.00		26 685.04	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	130.00		49 443.99	0.04
EUR BASF SE NPV	1 761.00		87 302.95	0.06
EUR BAYER AG NPV (REGD)	422.00		10 060.49	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	173.00		13 768.92	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	56.00		4 167.84	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	92.00		11 865.78	0.01
EUR BRENTAG AG	81.00		5 214.77	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	230.00		5 209.91	0.00
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	74.00		5 160.59	0.00
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	362.00		23 227.32	0.02
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	331.00		13 272.11	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	140.00		3 322.48	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	583.00		13 741.29	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	67.00		19 692.80	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	625.00		26 653.93	0.02
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	2 152.00		79 547.48	0.06
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	33.00		1 637.96	0.00
EUR E.ON SE NPV	5 333.00		80 419.46	0.06
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	514.00		11 068.37	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	29.00		1 429.71	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	253.00		10 759.45	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	162.00		9 782.08	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	16.00		4 747.70	0.00
EUR HEIDELBERG MATER NPV	268.00		45 609.72	0.03
EUR HENKEL AG & CO KGAA	115.00		8 267.04	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	172.00		13 652.17	0.01
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	237.00		7 781.35	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	52.00		4 693.04	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	75.00		5 303.24	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	560.00		32 780.18	0.02
EUR MERCK KGAA NPV	23.00		3 145.33	0.00
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	32.00		11 071.62	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	44.00		27 680.77	0.02
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	251.00		9 370.26	0.01
EUR PUMA SE NPV	84.00		2 031.60	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	4.00		3 305.41	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	27.00		38 469.16	0.03
EUR RWE AG (NEU) NPV	1 491.00		53 181.29	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	182.00		48 048.16	0.03
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	452.00		103 460.26	0.07
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	368.00		21 402.13	0.02
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	283.00		29 255.16	0.02
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	106.00		10 712.73	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	478.00		12 887.74	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	163.00		5 592.07	0.00
<b>TOTAL Deutschland</b>			<b>1 015 882.85</b>	<b>0.72</b>

### Hongkong

HKD AIA GROUP LTD NPV	3 400.00		25 608.27	0.02
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	2 000.00		8 084.52	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	2 000.00		11 246.35	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00		11 978.97	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	4 500.00		36 669.54	0.03
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	1 000.00		3 907.30	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	600.00		8 128.22	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	323.00		14 314.41	0.01
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	200.00		864.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	27 952.00		24 034.92	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	100.00		4 236.00	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	3 500.00		20 963.20	0.01
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	500.00		4 749.17	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	500.00		5 992.70	0.00
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 746.00		8 168.63	0.01
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	10 491.00		9 627.62	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	1 000.00		2 431.78	0.00
<b>TOTAL Hongkong</b>			<b>201 005.60</b>	<b>0.14</b>
<b>Irland</b>				
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	92.00		28 707.68	0.02
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	28.00		3 652.88	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	826.00		9 676.40	0.01
USD CRH ORD EURO.32	1 400.00		123 158.00	0.09
GBP DCC ORD EURO.25	68.00		4 515.82	0.00
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	218.00		59 258.94	0.04
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	507.00		23 349.36	0.02
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	103.00		22 534.56	0.02
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	818.00		19 614.67	0.01
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	164.00		17 148.39	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	109.00		8 730.55	0.01
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	265.00		23 812.90	0.02
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	92.00		8 048.16	0.00
USD SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	888.00		40 013.28	0.03
GBP SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	109.00		4 867.93	0.00
USD STERIS PLC ORD USD0.001	43.00		9 745.95	0.01
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	132.00		44 473.44	0.03
<b>TOTAL Irland</b>			<b>451 308.91</b>	<b>0.32</b>
<b>Isle of Man</b>				
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	330.00		2 461.12	0.00
<b>TOTAL Isle of Man</b>			<b>2 461.12</b>	<b>0.00</b>
<b>Israel</b>				
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	871.00		11 703.85	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	609.00		8 140.81	0.00
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	22.00		8 411.70	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	2 159.00		12 101.45	0.01
ILS ISRACARD LTD NPV	0.10		0.44	0.00
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	200.00		3 074.00	0.00
<b>TOTAL Israel</b>			<b>43 432.25</b>	<b>0.03</b>
<b>Italien</b>				
EUR BANCO BPM NPV	615.00		6 208.76	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	488.00		2 853.92	0.00
EUR ENEL EUR1	18 783.00		152 109.61	0.11
EUR ENI SPA EUR1	2 368.00		36 573.04	0.03
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	377.00		13 186.28	0.01
EUR INTESA SANPAOLO NPV	5 319.00		27 199.60	0.02
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	222.00		10 750.43	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	133.00		8 131.53	0.00
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	163.00		8 867.02	0.01
EUR SNAM EUR1	3 059.00		15 844.28	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 505.00		22 632.16	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	528.00		29 389.91	0.02
<b>TOTAL Italien</b>			<b>333 746.54</b>	<b>0.24</b>
<b>Japan</b>				
JPY ADVANTEST CORP NPV	100.00		4 327.94	0.00
JPY AEON CO LTD NPV	700.00		17 553.83	0.01
JPY AGC INC NPV	100.00		3 039.32	0.00
JPY AISIN CORPORATION NPV	300.00		3 255.99	0.00
JPY AJINOMOTO CO INC NPV	1 000.00		19 784.00	0.02
JPY ASAH GROUP HLDGS NPV	1 500.00		19 178.82	0.02
JPY ASAH KASEI CORP NPV	2 700.00		18 903.97	0.02
JPY ASICS CORP NPV	400.00		8 412.46	0.01
JPY BANDAI NAMCO HLDGS NPV	400.00		13 385.05	0.01
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	300.00		12 026.88	0.01
JPY CANON INC NPV	200.00		6 212.38	0.00

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	100.00		2 450.18	0.00
JPY CENTRAL JAPAN RLWY NPV	500.00		9 542.60	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	1 500.00		16 279.93	0.01
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	100.00		4 546.61	0.00
JPY DAI NIPPON PRINTNG NPV	100.00		1 417.35	0.00
JPY DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	800.00		6 061.25	0.00
JPY DAIFUKU CO LTD NPV	200.00		4 870.94	0.00
JPY DAICHI SANKYO COM NPV	300.00		7 043.60	0.00
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	100.00		10 793.10	0.01
JPY DAIWA HOUSE INDS NPV	400.00		13 208.51	0.01
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	500.00		3 322.86	0.00
JPY DENSO CORP NPV	1 200.00		14 797.38	0.01
JPY DENTSU GROUP INC NPV	100.00		2 200.08	0.00
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	600.00		11 844.32	0.01
JPY ENEOS HOLDINGS INC NPV	2 700.00		14 124.72	0.01
JPY FANUC CORP NPV	500.00		13 574.96	0.01
JPY FAST RETAILING CO NPV	100.00		29 463.69	0.02
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	300.00		5 706.50	0.00
JPY FUJIKURA NPV	200.00		7 219.47	0.01
JPY FUJITSU NPV	400.00		7 893.54	0.01
JPY HANKYU HANSHIN HLD NPV	200.00		5 383.18	0.00
JPY HITACHI NPV	2 900.00		67 060.32	0.05
JPY HONDA MOTOR CO NPV	2 800.00		25 137.09	0.02
JPY HOYA CORP NPV	100.00		11 221.08	0.01
JPY HULIC CO LTD NPV	400.00		3 843.79	0.00
JPY IDEMITSU KOSAN CO LTD	1 100.00		7 745.75	0.01
JPY INPEX CORPORATION NPV	1 100.00		15 134.75	0.01
JPY ISUZU MOTORS NPV	400.00		5 393.87	0.00
JPY ITOCHU CORP NPV	700.00		32 303.73	0.03
JPY JAPAN EXCHANGE GP NPV	400.00		4 085.86	0.00
JPY JAPAN POST BANK CO NPV	500.00		5 035.44	0.00
JPY JAPAN POST HOLD CO NPV	800.00		7 987.16	0.01
JPY JAPAN TOBACCO INC NPV	1 200.00		33 013.24	0.03
JPY JFE HOLDINGS INC NPV	1 200.00		14 681.02	0.01
JPY KAJIMA CORP NPV	300.00		6 114.75	0.00
JPY KANSAI ELEC POWER NPV	2 100.00		24 891.33	0.02
JPY KAO CORP NPV	500.00		21 643.04	0.02
JPY KAWASAKI KISEN KAI NPV	300.00		4 059.45	0.00
JPY KDDI CORP NPV	1 800.00		28 401.10	0.02
JPY KIKKOMAN CORP NPV	500.00		4 818.11	0.00
JPY KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	800.00		11 114.08	0.01
JPY KOBE BUSSAN CO LTD NPV	200.00		4 713.12	0.00
JPY KOMATSU NPV	500.00		14 397.49	0.01
JPY KONAMI GROUP CORP	100.00		11 756.05	0.01
JPY KUBOTA CORP NPV	600.00		7 346.53	0.01
JPY KYOCERA CORP NPV	500.00		5 602.18	0.00
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	200.00		2 906.25	0.00
JPY LY CORPORATION NPV	3 000.00		10 157.15	0.01
JPY MAKITA CORP NPV	100.00		3 293.43	0.00
JPY MARUBENI CORP NPV	800.00		12 729.71	0.01
JPY MATSUKIYOCOCOKARA & CO	300.00		4 695.40	0.00
JPY MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP	2 500.00		12 321.12	0.01
JPY MITSUBISHI CORP NPV	1 900.00		33 371.34	0.03
JPY MITSUBISHI ELEC CP NPV	1 200.00		21 826.94	0.02
JPY MITSUBISHI ESTATE NPV	700.00		11 384.25	0.01
JPY MITSUBISHI HC CAPI NPV	700.00		4 716.13	0.00
JPY MITSUBISHI HVY IND NPV	1 800.00		30 405.24	0.02
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	3 400.00		45 722.88	0.03
JPY MITSUI & CO NPV	1 400.00		26 209.04	0.02
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	1 800.00		16 015.11	0.01
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	200.00		6 938.61	0.00
JPY MIZUHO FINL GP NPV	610.00		16 524.74	0.01
JPY MONOTARO CO LTD NPV	200.00		3 741.47	0.00
JPY MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	300.00		6 469.84	0.00
JPY MURATA MFG CO NPV	400.00		6 166.91	0.00
JPY NEC CORP NPV	500.00		10 515.58	0.01
JPY NEXON CO LTD NPV	300.00		4 092.55	0.00
JPY NIDEC CORPORATION NPV	600.00		9 998.66	0.01
JPY NINTENDO CO LTD NPV	700.00		47 325.13	0.04
JPY NIPPON BUILDING FD REIT	5.00		4 259.73	0.00
JPY NIPPON PAINT HLDGS NPV	1 700.00		12 743.75	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
JPY	NIPPON SANZO HOLDI NPV	300.00	9 055.77	0.01
JPY	NIPPON STEEL CORP NPV	1 700.00	36 321.39	0.03
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	19 800.00	19 159.15	0.02
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	300.00	9 872.27	0.01
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	1 600.00	4 051.89	0.00
JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	100.00	9 917.08	0.01
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	1 300.00	23 776.25	0.02
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	900.00	5 465.96	0.00
JPY	OBAYASHI CORP NPV	500.00	6 633.68	0.00
JPY	OLYMPUS CORP NPV	400.00	5 209.31	0.00
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	700.00	13 785.61	0.01
JPY	ORIX CORP NPV	400.00	8 249.30	0.01
JPY	OSAKA GAS CO NPV	900.00	20 360.44	0.02
JPY	OTSUKA HLDGS CO NPV	100.00	5 184.57	0.00
JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	300.00	8 203.16	0.01
JPY	PANASONIC HLDGS CO NPV	1 300.00	15 400.23	0.01
JPY	RAKUTEN GROUP INC NPV	1 100.00	6 262.07	0.00
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	900.00	46 083.32	0.03
JPY	RENESES ELECTRONIC NPV	300.00	3 987.23	0.00
JPY	RESONA HOLDINGS NPV	700.00	6 024.48	0.00
JPY	SBI HOLDINGS INC NPV	200.00	5 327.00	0.00
JPY	SCSK CORP	200.00	4 935.13	0.00
JPY	SECOM CO NPV	200.00	6 803.53	0.00
JPY	SEKISUI CHEMICAL NPV	300.00	5 104.65	0.00
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	400.00	8 934.06	0.01
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	2 200.00	31 821.59	0.02
JPY	SHIMANO INC NPV	100.00	14 033.03	0.01
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	3 500.00	99 144.04	0.07
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	300.00	5 657.35	0.00
JPY	SOFTBANK CORP NPV	19 500.00	27 175.34	0.02
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	600.00	30 008.02	0.02
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	300.00	9 069.81	0.01
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	4 200.00	105 744.28	0.08
JPY	SUBARU CORPORATION NPV	400.00	7 075.03	0.02
JPY	SUMITOMO CORP NPV	500.00	11 274.58	0.01
JPY	SUMITOMO ELECTRIC NPV	300.00	4 947.17	0.00
JPY	SUMITOMO METAL MNG NPV	500.00	10 849.94	0.01
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	1 200.00	30 453.39	0.02
JPY	SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	200.00	4 975.26	0.00
JPY	SUMITOMO RLTY&DEV NPV	200.00	7 480.27	0.01
JPY	SUNTORY BEVERAGE & NPV	100.00	3 308.81	0.00
JPY	SUZUKI MOTOR CORP NPV	800.00	9 683.03	0.01
JPY	T&D HOLDINGS INC NPV	200.00	4 245.02	0.00
JPY	TAISEI CORP NPV	100.00	4 419.55	0.00
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	400.00	11 804.20	0.01
JPY	TDK CORP NPV	500.00	5 169.19	0.00
JPY	TERUMO CORP NPV	600.00	11 222.42	0.01
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	600.00	23 014.58	0.02
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	100.00	13 447.91	0.01
JPY	TOKYO GAS CO NPV	800.00	25 480.81	0.02
JPY	TOKYU CORP NPV	300.00	3 380.37	0.00
JPY	TOPPAN HOLDINGS IN NPV	200.00	5 421.96	0.00
JPY	TORAY INDS INC NPV	2 700.00	18 344.26	0.02
JPY	TOYOTA INDUSTRIES NPV	100.00	8 496.05	0.01
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	6 200.00	108 460.61	0.08
JPY	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	300.00	5 001.34	0.00
JPY	UNICHARM CORP NPV	1 200.00	9 545.27	0.01
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	300.00	5 850.94	0.00
JPY	YAKULT HONSHA CO NPV	200.00	3 816.37	0.00
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	600.00	4 782.67	0.00
JPY	ZENSHO HOLDINGS CO LTD NPV	100.00	5 383.84	0.00
JPY	ZOZO INC NPV	300.00	2 874.82	0.00
<b>TOTAL Japan</b>			<b>2 046 827.35</b>	<b>1.45</b>
<b>Jersey</b>				
USD	APTIV PLC ORD USD0.01	129.00	7 675.50	0.01
<b>TOTAL Jersey</b>			<b>7 675.50</b>	<b>0.01</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Luxemburg</b>			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 148.00	32 824.64	0.03
EUR TENARIS S.A. USD1	295.00	5 754.98	0.00
<b>TOTAL Luxemburg</b>		<b>38 579.62</b>	<b>0.03</b>
<b>Macau</b>			
HKD SANDS CHINA LTD USDO.01 REG'S'	2 400.00	4 812.15	0.00
<b>TOTAL Macau</b>		<b>4 812.15</b>	<b>0.00</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	8.00	12 150.09	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	108.00	11 034.36	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	370.00	22 653.52	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	16.00	9 343.30	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	10.00	4 487.15	0.00
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	58.00	37 966.87	0.03
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	66.00	3 777.11	0.00
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	500.00	6 140.00	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	76.00	32 197.74	0.02
EUR FERROVIAL SE EURO.01	277.00	12 321.69	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	145.00	10 478.48	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	274.00	22 310.58	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	32.00	4 239.57	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	1 026.00	19 938.05	0.01
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	126.00	2 752.05	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	3 561.00	15 067.10	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	913.00	34 083.85	0.03
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	258.00	6 513.02	0.00
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	207.00	11 466.28	0.01
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	43.00	8 172.58	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 012.00	46 541.39	0.03
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLIT)	93.00	3 684.32	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	81.00	3 342.35	0.00
EUR STELLANTIS N.V. COM EURO.01	1 172.00	12 991.63	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	501.00	13 762.21	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	166.00	25 740.41	0.02
<b>TOTAL Niederlande</b>		<b>393 155.70</b>	<b>0.28</b>
<b>Neuseeland</b>			
NZD AUCKLAND INTL NPV	500.00	2 313.54	0.00
NZD CONTACT ENERGY NPV	720.00	3 735.19	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	228.00	4 330.95	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	2 963.00	9 397.33	0.02
AUD XERO LIMITED NPV	32.00	3 085.84	0.00
<b>TOTAL Neuseeland</b>		<b>22 862.85</b>	<b>0.02</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK AKER BP ASA NOK1	282.00	6 678.82	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	438.00	11 454.49	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	982.00	25 974.69	0.02
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	49.00	7 139.77	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	524.00	9 679.52	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 725.00	15 602.99	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	850.00	9 303.11	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	60.00	2 870.53	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	335.00	4 785.87	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	318.00	9 535.79	0.01
<b>TOTAL Norwegen</b>		<b>103 025.58</b>	<b>0.07</b>
<b>Polen</b>			
EUR INPOST S.A. EURO.01	219.00	3 193.61	0.00
<b>TOTAL Polen</b>		<b>3 193.61</b>	<b>0.00</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	7 335.00	24 657.21	0.02
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	600.00	10 518.99	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	351.00	7 431.34	0.00
<b>TOTAL Portugal</b>		<b>42 607.54</b>	<b>0.03</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
<b>Singapur</b>				
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	677.00		23 406.14	0.02
USD GRAB HLDGS LTD COM USDD.000001 CL A	1 300.00		5 889.00	0.00
SGD KEPPEL LTD	1 000.00		5 133.55	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	1 273.00		16 384.87	0.01
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	200.00		26 098.00	0.02
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)	2 400.00		11 320.59	0.01
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	1 750.00		8 840.49	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	700.00		6 963.02	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	2 800.00		14 144.78	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	3 800.00		9 697.20	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	500.00		14 169.33	0.01
<b>TOTAL Singapur</b>			<b>142 046.97</b>	<b>0.10</b>
<b>Spanien</b>				
EUR ACCIONA SA EUR1	56.00		7 307.34	0.01
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	97.00		5 527.11	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR10	42.00		9 826.80	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	244.00		18 581.60	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	4 531.00		30 325.62	0.02
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	1 731.00		23 456.98	0.02
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	2 098.00		5 849.22	0.00
EUR CAIXABANK SA EUR1	1 147.00		8 888.51	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	274.00		9 716.85	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	834.00		6 945.84	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	801.00		21 198.38	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	13 325.00		215 041.36	0.15
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	593.00		29 369.61	0.02
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	1 140.00		22 855.30	0.02
EUR REPSOL SA EUR1	1 264.00		16 794.09	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	2 576.00		12 115.42	0.01
<b>TOTAL Spanien</b>			<b>443 800.03</b>	<b>0.31</b>
<b>Schweden</b>				
SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	211.00		6 150.34	0.00
SEK ALFA LAVAL AB NPV	185.00		7 899.03	0.01
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	533.00		15 912.90	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 683.00		26 706.57	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	788.00		11 009.93	0.01
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	254.00		3 555.21	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	496.00		16 161.19	0.01
SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	423.00		8 468.34	0.01
SEK EPIROC AB SER'B'NPV	211.00		3 696.93	0.00
SEK EQT AB NPV	135.00		4 088.26	0.00
SEK ERICSSON SER'B' NPV	461.00		3 564.97	0.00
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	644.00		18 297.24	0.02
SEK EVOLUTION AB NPV	117.00		8 689.01	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT)	607.00		3 800.89	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	390.00		5 119.06	0.00
SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	148.00		5 852.17	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	259.00		7 142.09	0.01
SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	744.00		22 097.58	0.02
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	209.00		7 382.03	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV	80.00		3 997.97	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	1 211.00		4 572.70	0.00
SEK SAAB AB NPV B	206.00		8 072.78	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	705.00		14 738.53	0.01
SEK SECURITAS SER'B'NPV	398.00		5 624.24	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	593.00		9 711.05	0.01
SEK SKANSKA AB SER'B'NPV	244.00		5 365.76	0.00
SEK SKF AB SER'B'NPV	225.00		4 529.07	0.00
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	83.00		45 652.49	0.04
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	1 218.00		16 035.73	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (PS)	525.00		5 913.70	0.00
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	229.00		5 195.48	0.00
SEK TELIA COMPANY AB NPV	3 088.00		11 156.04	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV	265.00		9 808.46	0.01
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	868.00		25 335.50	0.02
<b>TOTAL Schweden</b>			<b>361 303.24</b>	<b>0.26</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	978.00	49 986.05	0.04
CHF ALCON AG CHF0.04	90.00	8 465.44	0.01
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	33.00	6 907.71	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	5.00	6 623.34	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	60.00	10 484.32	0.01
USD BUNGE GLOBAL SA COM USD0.01	137.00	10 469.54	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	110.00	33 218.90	0.02
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	219.00	9 904.91	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	347.00	34 244.41	0.02
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	17.00	11 528.68	0.01
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	91.00	19 758.83	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	29.00	18 027.69	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	18.00	77 269.29	0.06
GBP GLENCORE PLC ORD USD0.01	20 615.00	74 584.50	0.05
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 036.00	110 654.99	0.08
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	93.00	6 380.45	0.00
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	30.00	6 900.25	0.00
CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	2.00	26 990.68	0.02
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	24.00	14 707.88	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	2 519.00	254 362.77	0.18
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	447.00	49 431.46	0.04
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	7.00	9 858.15	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	368.00	63 617.52	0.05
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	10.00	3 463.13	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	151.00	49 579.54	0.04
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	71.00	2 972.41	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	36.00	10 864.09	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	25.00	7 793.16	0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	69.00	6 856.72	0.00
CHF SIG GROUP AG CHF0.01	648.00	11 945.61	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	287.00	69 158.97	0.05
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	44.00	5 269.06	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	13.00	2 228.99	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	11.00	9 983.61	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	60.00	7 364.79	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	96.00	16 275.78	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	6.00	3 455.21	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	1 026.00	31 159.79	0.02
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	18.00	6 404.52	0.00
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	50.00	34 755.58	0.03
<b>TOTAL Schweiz</b>		<b>1 193 908.72</b>	<b>0.85</b>

#### Grossbritannien

GBP 3I GROUP ORD GBP0.738636	327.00	15 262.24	0.01
USD AMCOR PLC ORD USD0.01	2 912.00	28 246.40	0.02
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	2 509.00	69 465.65	0.05
GBP ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	829.00	17 853.49	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	222.00	11 880.22	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	296.00	7 297.38	0.01
GBP ASTRAZENCA ORD USD0.25	340.00	49 388.74	0.03
GBP BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	1 780.00	35 830.06	0.03
GBP BARCLAYS ORD GBP0.25	4 622.00	17 169.71	0.01
GBP BARRATT REDROW PLC GBP0.10	785.00	4 284.99	0.00
GBP BP ORD USD0.25	16 763.00	94 358.27	0.07
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	1 896.00	77 871.88	0.06
GBP BT GROUP ORD GBP0.05	2 358.00	5 047.79	0.00
GBP BUNZL ORD GBP0.32142857	157.00	6 010.53	0.00
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	12 311.00	23 732.35	0.02
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	233.00	20 277.99	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	985.00	32 458.55	0.02
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	258.00	9 733.98	0.01
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	2 089.00	54 318.52	0.04
GBP GSK PLC ORD GBP0.3125	857.00	16 172.25	0.01
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	782.00	3 949.66	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	5 610.00	63 280.04	0.04
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	636.00	23 519.27	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	599.00	5 948.69	0.00
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	110.00	11 716.40	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	43.00	2 777.89	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	2 119.00	6 928.01	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	337.00	2 392.41	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	3 367.00	10 551.98	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	21 261.00	19 780.65	0.01
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	151.00	22 335.91	0.02
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	1 513.00	3 876.52	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	1 617.00	7 419.80	0.01
GBP MELROSE INDUSTRY PLC ORD GBPO.001	776.00	4 758.71	0.00
GBP MONDI PLC ORD EURO.22(POST CONS)	756.00	11 197.39	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	11 338.00	147 735.51	0.10
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	2 419.00	14 106.66	0.01
GBP NEXT ORD GBPO.10	89.00	12 734.09	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	326.00	5 125.16	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	648.00	4 780.06	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	1 098.00	11 709.27	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	649.00	43 811.54	0.03
GBP RELX PLC GBPO.1444	1 103.00	55 139.79	0.04
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	1 758.00	7 887.53	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	2 085.00	123 432.53	0.09
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	5 202.00	50 291.47	0.04
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 514.00	4 596.27	0.00
GBP SCHRODERS PLC ORD GBPO.20	559.00	2 509.48	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	657.00	21 463.46	0.02
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	6 430.00	234 461.51	0.17
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	32.00	2 552.59	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	2 609.00	53 679.01	0.04
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	788.00	11 589.98	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	6 739.00	28 904.67	0.02
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	2 328.00	138 524.32	0.10
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	1 665.00	21 673.67	0.02
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	15 304.00	14 400.41	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	125.00	3 951.31	0.00
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	33.00	11 152.35	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>1 823 306.96</b>	<b>1.29</b>

#### Vereinigte Staaten

USD 3M CO COM	310.00	45 526.60	0.03
USD ABBOTT LABS COM	380.00	50 407.00	0.04
USD ABBVIE INC COM USD0.01	396.00	82 969.92	0.06
USD ADOBE INC COM USD0.0001	65.00	24 929.45	0.02
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	278.00	28 561.72	0.02
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	95.00	8 809.35	0.01
USD AFLAC INC COM USD0.10	202.00	22 460.38	0.02
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	69.00	8 071.62	0.01
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	421.00	124 161.32	0.09
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	277.00	33 090.42	0.02
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	44.00	3 542.00	0.00
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	195.00	14 043.90	0.01
USD ALBERTSONS COS INC COM USD0.01 CLASS A	400.00	8 796.00	0.01
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	94.00	8 695.94	0.01
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	22.00	3 494.92	0.00
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	645.00	41 505.75	0.03
USD ALLSTATE CORP COM	72.00	14 909.04	0.01
USD ALLNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	33.00	8 910.66	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	2 885.00	450 723.55	0.32
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	3 382.00	522 992.48	0.37
USD ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	1 659.00	99 573.18	0.07
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	6 128.00	1 165 913.28	0.83
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	1 284.00	140 302.68	0.10
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	164.00	44 124.20	0.03
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	33.00	4 334.22	0.00
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	229.00	19 909.26	0.01
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	279.00	60 710.40	0.04
USD AMEREN CORP COM	598.00	60 039.20	0.04
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	238.00	8 998.78	0.01
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	465.00	68 596.80	0.05
USD AMERIPRISE FINL INC COM	35.00	16 943.85	0.01
USD AMETEK INC COM USD0.01	140.00	24 099.60	0.02
USD AMGEN INC COM USD0.0001	117.00	36 451.35	0.03
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	256.00	16 791.04	0.01

Bezeichnung		Bewertung in USD		
		Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	ANALOG DEVICES INC COM	73.00	14 721.91	0.01
USD	ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	497.00	10 094.07	0.01
USD	ANSYS INC COM	13.00	4 115.28	0.00
USD	AON PLC COM USD0.01 CL A	60.00	23 945.40	0.02
USD	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	118.00	16 158.92	0.01
USD	APPLE INC COM NPV	2 302.00	511 343.26	0.36
USD	APPLIED MATLS INC COM	118.00	17 124.16	0.01
USD	APPROVIN CORP COM USD0.00003 CL A	31.00	8 214.07	0.01
USD	ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	466.00	22 372.66	0.02
USD	ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	76.00	11 142.36	0.01
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	176.00	13 636.48	0.01
USD	ASSURANT INC COM	32.00	6 712.00	0.00
USD	AT&T INC COM USD1	4 134.00	116 909.52	0.08
USD	ATLASSIAN CORP COM USD0.1 CL A	22.00	4 668.62	0.00
USD	ATMOS ENERGY CORP COM	371.00	57 349.18	0.04
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	228.00	69 660.84	0.05
USD	AUTODESK INC COM USD0.01	39.00	10 210.20	0.01
USD	AUTOZONE INC COM USD0.01	10.00	38 127.80	0.03
USD	AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	82.00	17 598.84	0.01
USD	AVANTOR INC COM USD0.01	197.00	3 193.37	0.00
USD	AVERY DENNISON CORP COM	127.00	22 602.19	0.02
USD	AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	37.00	19 460.15	0.01
USD	BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1 116.00	49 048.20	0.02
USD	BALL CORP COM NPV	583.00	30 356.81	0.02
USD	BECTON DICKINSON COM USD1	67.00	15 347.02	0.01
USD	BERKLEY(WR)CORP COM USD0.20	99.00	7 044.84	0.00
USD	BERKSHIRE HATHAWAY CLASS B COM USD0.0033	418.00	222 618.44	0.16
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	127.00	9 348.47	0.01
USD	BIO RAD LABS INC CL A	19.00	4 627.64	0.00
USD	BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	63.00	3 693.69	0.00
USD	BIOGEN INC COM STK USD0.0005	55.00	7 526.20	0.01
USD	BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	79.00	5 584.51	0.00
USD	BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	2 270.00	94 727.10	0.07
USD	BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	212.00	17 780.44	0.01
USD	BLACKROCK INC COM USD0.01	44.00	41 645.12	0.03
USD	BLACKSTONE INC COM USD0.00001	211.00	29 493.58	0.02
USD	BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	194.00	10 540.02	0.01
USD	BOEING CO COM USD5	472.00	80 499.60	0.06
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	20.00	92 138.20	0.07
USD	BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	65.00	6 797.70	0.00
USD	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	364.00	36 720.32	0.03
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	432.00	26 347.68	0.02
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	688.00	115 191.84	0.08
USD	BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	56.00	13 577.76	0.01
USD	BROWN & BROWN INC COM	88.00	10 947.20	0.01
USD	BROWN FORMAN CORP CL B	190.00	6 448.60	0.00
USD	BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	75.00	9 370.50	0.01
USD	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	39.00	9 294.87	0.01
USD	BXP INC USD0.01	107.00	7 189.33	0.01
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	42.00	10 681.86	0.01
USD	CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	56.00	6 848.80	0.00
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	123.00	22 053.90	0.02
USD	CARDINAL HEALTH INC COM	39.00	5 373.03	0.00
USD	CARLISLE COS INC COM	25.00	8 512.50	0.01
USD	CARMAX INC COM USD0.50	84.00	6 545.28	0.00
USD	CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAired STOCK)	700.00	13 671.00	0.01
USD	CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	514.00	32 587.60	0.02
USD	CARVANA CO COM USD0.001 CL A	61.00	12 753.88	0.01
USD	CATERPILLAR INC DEL COM	273.00	90 035.40	0.06
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	56.00	12 672.24	0.01
USD	CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	186.00	24 325.08	0.02
USD	CDW CORP COM USD0.01	19.00	3 044.94	0.00
USD	CENCORA INC RG	20.00	5 561.80	0.00
USD	CENTENE CORP DEL COM	66.00	4 006.86	0.00
USD	CENTERPOINT ENERGY INC COM	1 602.00	58 040.46	0.04
USD	CF INDS HLDGS INC COM	316.00	24 695.40	0.02
USD	CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	64.00	6 553.60	0.00
USD	CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	49.00	18 057.97	0.01
USD	CHENIERE ENERGY INC COM NEW	231.00	53 453.40	0.04
USD	CHEVRON CORP COM USD0.75	1 848.00	309 151.92	0.22
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	956.00	48 000.76	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	232.00		25 540.88	0.02
USD CIGNA GROUP/THE USD0.25	69.00		22 701.00	0.02
USD CINCINNATI FINL CORP COM	85.00		12 556.20	0.01
USD CINTAS CORP COM	215.00		44 188.95	0.03
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	667.00		41 160.57	0.03
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	617.00		43 800.83	0.03
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	271.00		11 102.87	0.01
USD CLOROX CO DEL COM	113.00		16 639.25	0.01
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	26.00		2 929.94	0.00
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	109.00		28 916.61	0.02
USD CMS ENERGY CORP COM	730.00		54 830.30	0.04
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	3 947.00		282 684.14	0.20
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	129.00		9 868.50	0.01
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	59.00		10 161.57	0.01
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	781.00		73 179.70	0.05
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 179.00		80 405.10	0.06
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	401.00		10 694.67	0.01
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	1 399.00		146 922.98	0.10
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	807.00		89 246.13	0.06
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	158.00		28 996.16	0.02
USD CONSTELLATION ENE COM NPV	728.00		146 786.64	0.10
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	86.00		7 254.10	0.01
USD COPART INC COM	576.00		32 595.84	0.02
USD CORNING INC COM USD0.50	114.00		5 218.92	0.00
USD CORPAY INC COM USD0.001	18.00		6 276.96	0.00
USD CORTEVA INC COM USD0.01	1 266.00		79 669.38	0.06
USD COSTAR GROUP INC COM	263.00		20 837.49	0.00
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	419.00		396 281.82	0.28
USD COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	845.00		24 420.50	0.02
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	30.00		10 577.40	0.01
USD CROWN CASTLE INC COM USD0.01	236.00		24 598.28	0.02
USD CROWN HOLDINGS INC COM USD5	218.00		19 458.68	0.01
USD CSX CORP COM USD1	1 228.00		36 140.04	0.03
USD CUMMINS INC COM	80.00		25 075.20	0.02
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	280.00		18 970.00	0.01
USD D R HORTON INC COM	191.00		24 281.83	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	138.00		28 290.00	0.02
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	76.00		15 789.76	0.01
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	50.00		4 960.50	0.00
USD DAYFORCE INC RG	121.00		7 057.93	0.00
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	90.00		10 062.90	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	145.00		68 055.75	0.05
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	47.00		4 284.05	0.00
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	109.00		4 752.40	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	718.00		26 853.20	0.02
USD DEXCOM INC COM	60.00		4 097.40	0.00
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	202.00		32 295.76	0.02
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	14.00		2 821.84	0.00
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	197.00		28 228.13	0.02
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	89.00		15 192.30	0.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	194.00		17 058.42	0.01
USD DOLLAR TREE INC	174.00		13 062.18	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	2 041.00		114 438.87	0.08
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	19.00		8 729.55	0.01
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	259.00		47 337.43	0.03
USD DOVER CORP COM	77.00		13 527.36	0.01
USD DOW INC COM USD0.01	1 464.00		51 122.88	0.04
USD DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	320.00		10 627.20	0.01
USD DTE ENERGY CO COM	489.00		67 614.03	0.05
USD DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	1 856.00		226 376.32	0.16
USD DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	778.00		58 101.04	0.04
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	84.00		3 960.60	0.00
USD EASTMAN CHEM CO COM	210.00		18 503.10	0.01
USD EBAY INC COM USD0.001	341.00		23 095.93	0.02
USD ECOLAB INC COM	490.00		124 224.80	0.09
USD EDISON INTL COM	920.00		54 206.40	0.04
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	134.00		9 712.32	0.01
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	161.00		23 267.72	0.02
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	52.00		22 617.92	0.02
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	176.00		145 360.16	0.10
USD EMCOR GROUP INC COM	27.00		9 980.01	0.01

Bezeichnung		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
		Anzahl/ Nominal			
USD	EMERSON ELEC CO COM	317.00	34 755.88	0.02	
USD	ENTERGY CORP NEW COM	1 029.00	87 969.21	0.06	
USD	EOG RESOURCES INC COM USD0.01	585.00	75 020.40	0.05	
USD	EQT CORPORATION	620.00	33 126.60	0.02	
USD	EQUIFAX INC COM	80.00	19 484.80	0.01	
USD	EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	58.00	47 290.30	0.03	
USD	EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	96.00	6 403.20	0.00	
USD	ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	556.00	21 978.68	0.02	
USD	ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	52.00	15 941.64	0.01	
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	211.00	13 926.00	0.01	
USD	EVERGY INC COM NPV	544.00	37 508.80	0.03	
USD	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	829.00	51 489.19	0.04	
USD	EXELON CORP COM NPV	2 471.00	113 863.68	0.08	
USD	EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	280.00	31 169.60	0.02	
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	66.00	11 094.60	0.01	
USD	EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	91.00	10 942.75	0.01	
USD	EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	134.00	19 897.66	0.01	
USD	EXXON MOBIL CORP COM NPV	4 766.00	566 820.38	0.40	
USD	FACTSET RESH SYS INC COM	10.00	4 546.40	0.00	
USD	FAIR ISAAC CORP COM	2.00	3 688.32	0.00	
USD	FASTENAL COM USD0.01	388.00	30 089.40	0.02	
USD	FEDEX CORP COM USD0.10	131.00	31 935.18	0.02	
USD	FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	100.00	16 023.00	0.01	
GBP	FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	12.00	1 891.21	0.00	
USD	FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	119.00	7 744.52	0.01	
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	162.00	12 098.16	0.01	
USD	FIFTH THIRD BANCORP COM	238.00	9 329.60	0.01	
USD	FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	2.00	3 708.24	0.00	
USD	FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	20.00	2 528.60	0.00	
USD	FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1 360.00	54 971.20	0.04	
USD	FISERV INC COM USD0.01	171.00	37 761.93	0.03	
USD	FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	2 210.00	22 166.30	0.02	
USD	FORTINET INC COM USD0.001	125.00	12 032.50	0.01	
USD	FORTIVE CORP COM USD0.01	211.00	15 440.98	0.01	
USD	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	79.00	4 809.52	0.00	
USD	FOX CORP COM USD0.01 CL A	199.00	11 263.40	0.01	
USD	FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	2 895.00	109 604.70	0.08	
USD	GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	65.00	22 440.60	0.02	
USD	GAMING & LEISURE P COM USD0.01	184.00	9 365.60	0.01	
USD	GARTNER INC COM	9.00	3 777.66	0.00	
USD	GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	126.00	10 169.46	0.01	
USD	GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	179.00	54 645.12	0.04	
USD	GEN DIGITAL INC COM USD0.01	138.00	3 662.52	0.00	
USD	GEN DYNAMICS CORP COM USD1	136.00	37 070.88	0.03	
USD	GENERAL ELECTRIC CO RG	638.00	127 695.70	0.09	
USD	GENERAL MLS INC COM	533.00	31 868.07	0.02	
USD	GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	719.00	33 814.57	0.02	
USD	GENUINE PARTS CO COM STK USD1	84.00	10 007.76	0.01	
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	276.00	30 925.80	0.02	
USD	GLOBAL PAYMENTS COM NPV	98.00	9 596.16	0.01	
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	95.00	51 897.55	0.04	
USD	GRACO INC COM	104.00	8 685.04	0.01	
USD	GRAINGER W W INC COM	28.00	27 659.24	0.02	
USD	HALLIBURTON COM STK USD2.50	938.00	23 797.06	0.02	
USD	HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	80.00	9 898.40	0.01	
USD	HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	44.00	15 204.20	0.01	
USD	HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	457.00	9 240.54	0.01	
USD	HEICO CORP NEW CL A	61.00	12 869.17	0.01	
USD	HEICO CORP NEW COM	43.00	11 489.17	0.01	
USD	HERSHEY COMPANY COM USD1.00	142.00	24 286.26	0.02	
USD	HESS CORPORATION COM USD1	278.00	44 404.94	0.03	
USD	HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	258.00	3 980.94	0.00	
USD	HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	139.00	31 629.45	0.02	
USD	HOME DEPOT INC COM USD0.05	641.00	234 920.09	0.17	
USD	HONEYWELL INTL INC COM USD1	379.00	80 253.25	0.06	
USD	HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	332.00	10 272.08	0.01	
USD	HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	485.00	6 891.85	0.00	
USD	HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	218.00	28 281.14	0.02	
USD	HP INC COM USD0.01	167.00	4 624.23	0.00	
USD	HUBBELL INC COM USD0.001	27.00	8 934.57	0.01	
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	5.00	2 856.45	0.00	

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HUMANA INC COM USD0.166	31.00	8 202.60	0.01
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	54.00	7 989.30	0.01
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	672.00	10 086.72	0.01
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	41.00	5 022.50	0.00
USD IDEX CORP COM	63.00	11 401.11	0.01
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	25.00	10 498.75	0.01
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	174.00	43 153.74	0.03
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	42.00	3 332.28	0.00
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	249.00	19 927.47	0.01
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	21.00	5 514.81	0.00
USD INTEL CORP COM USD0.001	695.00	15 783.45	0.01
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	175.00	30 187.50	0.02
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	466.00	36 166.26	0.03
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	382.00	10 375.12	0.01
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	146.00	36 304.36	0.03
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	1 080.00	57 618.00	0.04
USD INTUIT INC COM USD0.01	42.00	25 787.58	0.02
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	78.00	38 631.06	0.03
USD INVITATION HOMES I COM USD0.01	314.00	10 942.90	0.01
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	48.00	8 462.40	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	187.00	16 089.48	0.01
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	100.00	12 089.00	0.01
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	524.00	86 900.16	0.06
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	384.00	30 762.24	0.02
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	893.00	219 052.90	0.16
USD KELLANOVA COM USD0.25	305.00	25 159.45	0.02
USD KENVUE INC COM USD0.01	1 838.00	44 075.24	0.03
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	1 211.00	41 440.42	0.03
USD KEYCORP NEW COM	237.00	3 789.63	0.00
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	51.00	7 638.27	0.01
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	323.00	45 937.06	0.03
USD KIMCO REALTY COM USD0.01	409.00	8 687.16	0.01
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	2 358.00	67 273.74	0.05
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	198.00	22 890.78	0.02
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	23.00	15 635.40	0.01
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	864.00	26 291.52	0.02
USD KROGER CO COM USD1	659.00	44 607.71	0.03
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	111.00	23 233.41	0.02
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	246.00	17 884.20	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	196.00	7 571.48	0.01
USD LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	88.00	11 874.72	0.01
USD LENNAR CORP COM CL'A'USD0.10	142.00	16 298.76	0.01
USD LENNOX INTL INC COM	22.00	12 338.26	0.01
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	161.00	14 491.61	0.01
USD LINDE PLC COM EURO.001	915.00	426 060.60	0.30
USD LIVE NATION INC COM	102.00	13 319.16	0.01
USD LKQ CORP COM	245.00	10 422.30	0.01
USD LOCKHEED MARTIN CORP COM	123.00	54 945.33	0.04
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	346.00	80 697.58	0.06
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	22.00	7 197.08	0.01
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	58.00	16 417.48	0.01
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	497.00	34 988.80	0.01
USD M & T BANK CORP COM USD0.50	56.00	10 010.00	0.01
USD MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	341.00	49 680.29	0.04
USD MARKEL GROUP INC COM NPV	3.00	5 608.83	0.00
USD MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	155.00	36 921.00	0.03
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	139.00	33 920.17	0.02
USD MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	109.00	52 116.17	0.04
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	138.00	8 496.66	0.01
USD MASCO CORP COM	95.00	6 606.30	0.00
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	256.00	140 318.72	0.10
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	230.00	18 931.30	0.01
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	462.00	144 314.94	0.10
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	32.00	21 535.68	0.02
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	555.00	49 816.80	0.04
USD META PLATFORMS INC	1 258.00	725 060.88	0.51
USD METLIFE INC COM USD0.01	177.00	14 211.33	0.01
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	7.00	8 266.37	0.01
USD MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	338.00	10 018.32	0.01
USD MICROCHIP TECHNLOGY COM USD0.001	90.00	4 356.90	0.00
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	181.00	15 727.09	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	1 085.00		407 298.15	0.29
USD MICROSTRATEGY COM CL'A' USD0.001	40.00		11 530.80	0.01
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	69.00		11 563.02	0.01
USD MODERNA INC COM USD0.0001	121.00		3 430.35	0.00
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	25.00		8 234.75	0.01
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	201.00		12 234.87	0.01
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1 284.00		87 119.40	0.06
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	18.00		3 157.20	0.00
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	5.00		2 899.90	0.00
USD MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	696.00		40 729.92	0.03
USD MOODYS CORP COM USD0.01	50.00		23 284.50	0.02
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	428.00		49 934.76	0.04
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	29.00		12 696.49	0.01
USD MSCI INC COM STK US\$0.01	25.00		14 137.50	0.01
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	129.00		9 785.94	0.01
USD NETAPP INC COM USD0.001	58.00		5 094.72	0.00
USD NETFLIX INC COM USD0.001	244.00		227 537.32	0.16
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	2 220.00		107 181.60	0.08
USD NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL'A'	394.00		10 724.68	0.01
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	4 918.00		348 637.02	0.25
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	778.00		49 387.44	0.03
USD NISOURCE INC COM NPV	1 240.00		49 711.60	0.04
USD NORDSON CORP COM	51.00		10 287.72	0.01
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	126.00		29 843.10	0.02
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	54.00		5 327.10	0.00
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	78.00		39 936.78	0.03
USD NRG ENERGY INC COM USD0.01	491.00		46 870.86	0.03
USD NUCOR CORP COM	465.00		55 958.10	0.04
USD NUTANIX INC COM USD0.000025 CL A	53.00		3 699.93	0.00
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	3 748.00		406 208.24	0.29
USD NVR INC COM STK USD0.01	2.00		14 488.78	0.01
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	852.00		42 054.72	0.03
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	107.00		17 703.15	0.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	143.00		11 856.13	0.01
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	67.00		2 726.23	0.00
USD ONEOK INC	692.00		68 660.24	0.05
USD ORACLE CORP COM USD0.01	282.00		39 426.42	0.03
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	33.00		47 275.14	0.03
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	257.00		26 522.40	0.02
USD OVINTIV INC COM USD0.01	288.00		12 326.40	0.01
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	63.00		8 997.66	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	296.00		28 821.52	0.02
USD PACKAGING CORP AMER COM	165.00		32 673.30	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	335.00		28 274.00	0.02
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	89.00		15 186.96	0.01
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	77.00		46 804.45	0.03
USD PAYCHEX INC COM	195.00		30 084.60	0.02
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	18.00		3 932.64	0.00
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	333.00		21 728.25	0.02
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	1 312.00		196 721.28	0.14
USD PFIZER INC COM USD0.05	1 251.00		31 700.34	0.02
USD PG&E CORP COM	5 209.00		89 490.62	0.06
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	1 481.00		235 079.13	0.17
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	419.00		51 738.12	0.04
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	324.00		10 044.00	0.01
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	114.00		20 037.78	0.01
USD POOL CORPORATION COM USD0.001	28.00		8 913.80	0.01
USD PPG INDS INC COM	457.00		49 972.95	0.04
USD PPL CORP COM USD0.01	1 905.00		68 789.55	0.05
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	15.00		1 265.55	0.00
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	2 269.00		386 682.98	0.27
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	183.00		51 790.83	0.04
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	550.00		61 484.50	0.04
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	117.00		13 066.56	0.01
USD PTC INC COM USD0.01	35.00		5 423.25	0.00
USD PUBLIC STORAGE COM USD0.10	88.00		26 337.52	0.02
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	1 171.00		96 373.30	0.07
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	112.00		11 513.60	0.01
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	70.00		3 098.90	0.00
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	165.00		25 345.65	0.02
USD QUANTA SVCS INC COM	83.00		21 096.94	0.00

Bezeichnung	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)			in % des Netto- vermögens
	Anzahl/ Nominal			
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	56.00		9 475.20	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	49.00		6 806.59	0.00
USD REALTY INCOME CORP	625.00		36 256.25	0.03
USD REDDIT INC COM USD0.0001 CLASS A	100.00		10 490.00	0.01
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	38.00		2 802.88	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	25.00		15 855.75	0.01
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	39.00		847.47	0.00
USD RELIANCE INC RG	96.00		27 720.00	0.02
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	122.00		29 543.52	0.02
USD RESMED INC COM USD0.004	40.00		8 954.00	0.01
USD REVVITY INC COM USD1.00	60.00		6 348.00	0.00
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	647.00		8 055.15	0.01
USD ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	200.00		8 324.00	0.01
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	386.00		22 499.94	0.02
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	72.00		18 603.36	0.01
USD ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	82.00		5 776.08	0.00
USD ROLLINS INC COM	176.00		9 509.28	0.01
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	10.00		5 895.80	0.00
USD ROSS STORES INC COM USD0.01	222.00		28 369.38	0.02
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	132.00		27 118.08	0.02
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	112.00		3 486.56	0.00
USD RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	217.00		25 102.56	0.02
USD RTX CORPORATION COM USD1.00	797.00		105 570.62	0.06
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	99.00		50 301.90	0.04
USD SALESFORCE, INC.	160.00		42 937.60	0.03
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	74.00		16 280.74	0.01
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	1 586.00		66 294.80	0.05
USD SCHWAB(Charles)CP COM USD0.01	604.00		47 281.12	0.03
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	91.00		7 064.33	0.00
USD SEMPRA COM NPV	1 436.00		102 472.96	0.07
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	29.00		23 088.06	0.02
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	452.00		157 833.88	0.11
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	209.00		34 710.72	0.01
USD SKYWORX SOLUTIONS INC COM	53.00		3 425.39	0.00
USD SMITH A O COM	71.00		4 640.56	0.00
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	114.00		13 498.74	0.01
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	664.00		5 783.44	0.00
USD SNAP-ON INC COM USD1	38.00		12 806.38	0.01
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	47.00		6 869.52	0.00
USD SOUTHERN CO COM	2 634.00		242 196.30	0.17
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	122.00		4 096.76	0.00
USD SS&C TECH HLDGS COM USD0.01	131.00		10 942.43	0.01
USD STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	87.00		6 688.56	0.00
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	762.00		74 744.58	0.05
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	80.00		7 162.40	0.01
USD STEEL DYNAMICS INC COM	273.00		34 146.84	0.02
USD STRYKER CORP COM USD0.10	83.00		30 896.75	0.02
USD SUN COMMUNITIES COM USD0.01	62.00		7 975.68	0.01
USD SUPER MICRO COMPUT COM USD0.001 (POST REV SPT)	90.00		3 081.60	0.00
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	156.00		8 258.64	0.01
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	23.00		9 863.55	0.01
USD SYSCO CORP COM USD1	427.00		32 042.08	0.02
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	80.00		7 349.60	0.01
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	295.00		78 679.45	0.06
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	105.00		21 761.25	0.02
USD TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	219.00		43 902.93	0.03
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	440.00		45 918.40	0.03
USD TESLA INC COM USD0.001	1 869.00		484 370.04	0.34
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	137.00		24 618.90	0.02
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	18.00		23 849.82	0.02
USD TEXTRON INC COM STK USD0.125	107.00		7 730.75	0.01
USD THE CAMPBELLS COM CAP USD0.0375	223.00		8 902.16	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	241.00		13 187.52	0.01
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	87.00		43 291.20	0.03
USD TJX COS INC COM USD1	778.00		94 760.40	0.07
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	100.00		3 317.00	0.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	369.00		20 331.90	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	38.00		5 641.48	0.00
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	30.00		41 498.70	0.03
USD TRANSUNION COM USD0.01	108.00		8 962.92	0.01
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	64.00		16 925.44	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	377.00		15 513.55	0.01
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	24.00		2 349.84	0.00
USD TYSON FOODS INC CL A	255.00		16 271.55	0.01
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	1 136.00		82 768.96	0.06
USD UDR INC	280.00		12 647.60	0.01
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	30.00		10 996.20	0.01
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	338.00		79 849.12	0.06
USD UNITED AIRLINES HO COM USD0.01	139.00		9 597.95	0.01
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	421.00		46 305.79	0.03
USD UNITED RENTALS INC COM	35.00		21 934.50	0.02
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	195.00		102 131.25	0.07
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS'B' COM USD0.01	27.00		5 073.30	0.00
USD US BANCORP COM USD0.01	510.00		21 532.20	0.02
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	323.00		42 658.61	0.03
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	38.00		8 801.94	0.01
USD VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	140.00		13 643.00	0.01
USD VERISIGN INC COM	37.00		9 393.19	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	71.00		21 131.02	0.00
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	2 390.00		108 410.40	0.08
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	61.00		29 574.02	0.02
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	203.00		14 656.60	0.01
USD VIATRIS INC COM USD0.01	209.00		1 820.39	0.00
USD VICI PPTY INC COM USD0.01	734.00		23 943.08	0.02
USD VISA INC COM STK USD0.0001	551.00		193 103.46	0.14
USD VISTRA CORP COM USD0.01	783.00		91 955.52	0.07
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	240.00		55 992.00	0.04
USD WABTEC CORP COM USD0.01	109.00		19 767.15	0.01
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	755.00		8 433.35	0.01
USD WALMART INC COM USD0.10	4 264.00		374 336.56	0.27
USD WALT DISNEY CO/THE	1 040.00		102 648.00	0.07
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	1 303.00		13 981.19	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	143.00		27 912.17	0.02
USD WASTE MGMT INC DEL COM	219.00		50 700.69	0.04
USD WATERS CORP COM	18.00		6 634.26	0.00
USD WATSCO INC COM	15.00		7 624.50	0.01
USD WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	764.00		83 260.72	0.06
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	1 039.00		74 589.81	0.05
USD WELLTOWER INC COM USD1	360.00		55 155.60	0.04
USD WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	30.00		6 716.40	0.00
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	67.00		2 708.81	0.00
USD WESTLAKE CORP COM USD0.01	55.00		5 501.65	0.00
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	516.00		15 108.48	0.01
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	1 340.00		80 078.40	0.06
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	80.00		12 648.00	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	39.00		9 107.67	0.01
USD WP CAREY INC COM USD0.001	146.00		9 214.06	0.01
USD WYNN RESORTS LTD COM	70.00		5 845.00	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	1 404.00		99 389.16	0.07
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	145.00		17 321.70	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	182.00		28 639.52	0.02
USD ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	101.00		6 924.56	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	77.00		8 714.86	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	102.00		16 794.30	0.01
USD ZSCALER INC COM USD0.001	17.00		3 373.14	0.00
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>			<b>23 849 654.02</b>	<b>16.91</b>

#### Uruguay

USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	27.00		52 673.49	0.04
<b>TOTAL Uruguay</b>			<b>52 673.49</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>36 784 875.65</b>	<b>26.09</b>

#### Zertifikate auf Rohstoffe

##### Grossbritannien

USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	4 135.00		5 532 630.00	3.92
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	3 337.00		3 620 645.00	2.57
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI PREC METAL INDEX 08-PRP	407.00		1 485 550.00	1.05
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	19 186.00		3 449 642.80	2.45
<b>TOTAL Grossbritannien</b>			<b>14 088 467.80</b>	<b>9.99</b>
<b>Total Zertifikate auf Rohstoffe</b>			<b>14 088 467.80</b>	<b>9.99</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	904.00	8 060.51	0.01
<b>TOTAL Grossbritannien</b>		<b>8 060.51</b>	<b>0.01</b>

<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	224.00	16 033.92	0.01
USD VENTAS INC REIT	274.00	18 840.24	0.01
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>34 874.16</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>42 934.67</b>	<b>0.03</b>

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.01.25-17.07.25	2 600 000.00	2 567 639.93	1.82
<b>TOTAL USD</b>		<b>2 567 639.93</b>	<b>1.82</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>2 567 639.93</b>	<b>1.82</b>

#### Anleihen, variabler Zins

<b>EUR</b>			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29	2 440 000.00	4 357 910.05	3.09
<b>TOTAL EUR</b>		<b>4 357 910.05</b>	<b>3.09</b>

<b>GBP</b>			
GBP UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	2 109 000.00	4 444 149.21	3.15
<b>TOTAL GBP</b>		<b>4 444 149.21</b>	<b>3.15</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>8 802 059.26</b>	<b>6.24</b>

#### Treasury-Notes, variabler Zins

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.375%/CPI LINKED 01-15.04.32	2 212 000.00	4 423 587.93	3.14
<b>TOTAL USD</b>		<b>4 423 587.93</b>	<b>3.14</b>
<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>		<b>4 423 587.93</b>	<b>3.14</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>66 709 565.24</b>	<b>47.31</b>

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

##### Treasury-Bills, Nullcoupon

<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.04.24-17.04.25	3 200 000.00	3 193 942.75	2.27
<b>TOTAL USD</b>		<b>3 193 942.75</b>	<b>2.27</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>3 193 942.75</b>	<b>2.27</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>3 193 942.75</b>	<b>2.27</b>

#### Andere Wertpapiere

##### Anrechte

<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	15.00	25.13	0.00
<b>TOTAL Vereinigte Staaten</b>		<b>25.13</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>25.13</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Andere Wertpapiere</b>		<b>25.13</b>	<b>0.00</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
<b>Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>				
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>				
<b>USD</b>				
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-21.08.25	2 600 000.00		2 557 747.11	1.81
<b>TOTAL USD</b>			<b>2 557 747.11</b>	<b>1.81</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			<b>2 557 747.11</b>	<b>1.81</b>
<b>Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>2 557 747.11</b>	<b>1.81</b>

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

##### Investment Fonds, open end

##### Irland

EUR ISHARES EURO CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF-EUR	106 434.00		14 253 694.02	10.11
EUR ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	57 354.00		5 674 347.70	4.02
USD ISHARES II PLC - ISHARES DEV MARKPROPERTY YIELD UCITS ETF	297 240.00		6 888 537.00	4.89
USD ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	80 749.00		7 097 837.10	5.03
USD ISHARES USD CORP BOND UCITS ETF-SHS USD	141 118.00		14 296 664.58	10.14
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	34 862.00		3 305 963.46	2.34
USD SPDR BBG 1-3MO US TRES USDA ACCUM SHS USD	75 123.00		8 600 456.66	6.10
USD XTRACKERS USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF-1D-USD DIST	172 895.00		2 195 766.50	1.56
<b>TOTAL Irland</b>			<b>62 313 267.02</b>	<b>44.19</b>

##### Luxemburg

USD UBS (LUX) INST SICAV - EMG MKTS EQTY PASS (USD) U-X-ACC	271.00		4 166 180.56	2.96
<b>TOTAL Luxemburg</b>			<b>4 166 180.56</b>	<b>2.96</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>66 479 447.58</b>	<b>47.15</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>66 479 447.58</b>	<b>47.15</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>138 940 727.81</b>	<b>98.54</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 06.06.25	25.00		-76 964.25	-0.05
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.25	29.00		-7 486.35	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	31.00		62 484.38	0.04
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.06.25	4.00		10 699.48	0.01
<b>TOTAL Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-11 266.74</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>-11 266.74</b>	<b>-0.01</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>-11 266.74</b>	<b>-0.01</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

EUR	24 837 300.00	USD	27 163 025.03	22.4.2025	-307 806.54	-0.22
USD	25 733 311.55	EUR	23 530 000.00	22.4.2025	291 605.29	0.21
SEK	290 000.00	USD	28 841.72	22.4.2025	59.64	0.00
USD	5 427 179.73	GBP	4 195 000.00	22.4.2025	12 706.18	0.01
JPY	3 679 317 700.00	USD	24 855 669.87	22.4.2025	-201 833.87	-0.13
USD	327 804.79	HKD	2 545 000.00	22.4.2025	519.26	0.00
CHF	59 535 200.00	USD	67 762 626.39	22.4.2025	-327 454.69	-0.22
USD	284 632.29	CAD	410 000.00	22.4.2025	-489.40	0.00
USD	1 589 932.04	CNH	11 490 000.00	22.4.2025	6 390.28	0.00
USD	452 911.90	AUD	720 000.00	22.4.2025	4 178.76	0.00
USD	741 832.65	JPY	109 800 000.00	22.4.2025	6 100.81	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens		
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)				
<b>Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	676 795.91	EUR	620 000.00	22.4.2025	6 423.71	0.00
USD	563 192.15	GBP	435 000.00	22.4.2025	1 738.99	0.00
USD	227 290.64	CHF	199 800.00	22.4.2025	978.35	0.00
USD	21 974.21	AUD	35 000.00	22.4.2025	160.79	0.00
USD	55 586.76	CAD	80 000.00	22.4.2025	-46.74	0.00
USD	475 687.25	EUR	435 000.00	22.4.2025	5 345.46	0.00
USD	90 377.76	EUR	82 500.00	22.4.2025	1 175.01	0.00
USD	19 626.67	EUR	18 000.00	22.4.2025	164.25	0.00
USD	184 327.58	CHF	162 000.00	22.4.2025	831.13	0.00
USD	188 939.46	CHF	166 300.00	22.4.2025	572.43	0.00
EUR	76 400.00	USD	82 493.20	1.4.2025	34.08	0.00
USD	82 583.89	EUR	76 400.00	22.4.2025	-23.27	0.00
USD	206 415.21	CHF	182 200.00	22.4.2025	38.34	0.00
CHF	182 200.00	USD	205 948.99	3.4.2025	-15.11	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-498 646.86</b>	<b>-0.35</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>2 392 954.49</b>	<b>1.70</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-190 681.31</b>	<b>-0.14</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>371 501.45</b>	<b>0.26</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>141 004 588.84</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	5.2.2025	30.9.2024	30.9.2023
Nettovermögen in USD		145 865 676.46	147 631 658.94	159 958 643.44
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU1008479229</b>			
Aktien im Umlauf		976 095.4460	1 012 443.3000	949 640.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.24	130.81	119.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		131.24	130.81	119.05
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1008479575</b>			
Aktien im Umlauf		5 830.0000	5 994.0000	5 474.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.78	101.87	96.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		100.78	101.87	96.72
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU1008479492</b>			
Aktien im Umlauf		17 031.1150	25 847.7100	287 775.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.96	96.28	90.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		90.96	96.28	90.94
<b>Klasse (CHF hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1008479658</b>			
Aktien im Umlauf		6 450.0000	6 450.0000	6 450.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		69.41	74.50	73.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		69.41	74.50	73.45
<b>Klasse (GBP hedged) F-UKdist</b>	<b>LU1008479815</b>			
Aktien im Umlauf		20 656.0000	19 517.5630	13 685.0240
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		84.21	88.90	84.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		84.21	88.90	84.34
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2007311660</b>			
Aktien im Umlauf		-	804.0000	1 777.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	11 297.52	10 256.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	11 297.52	10 256.34
<b>Klasse U-X-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2883387875</b>			
Aktien im Umlauf		1 274.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 118.72	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 118.72	-	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 30.10.2024 im Umlauf

<sup>3</sup> Erste NAV 28.10.2024

## Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) per 5. Februar 2025 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 9.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.10.2024-5.2.2025</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	23 063.49
Zinsen auf Wertpapiere	2 355 797.22
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 12)	4 426.00
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	11 457.27
<b>TOTAL Erträge</b>	<b>2 394 743.98</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-119 589.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 597.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 521.64
<b>TOTAL Aufwendungen</b>	<b>-138 708.57</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 256 035.41</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 307 984.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-188 199.15
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-264 547.19
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	36 698.47
<b>TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>891 936.18</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>3 147 971.59</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-2 869 199.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-19 453.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-33 748.45
<b>TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-2 922 401.61</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>225 569.98</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.10.2024-5.2.2025</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	147 631 658.94
Zeichnungen	20 145 277.99
Rücknahmen	-167 708 275.90
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-147 562 997.91
Ausbezahlte Dividende	-294 231.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 256 035.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	891 936.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 922 401.61
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	225 569.98
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.10.2024-5.2.2025
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 012 443.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 193.3010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 062 636.6010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 994.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 994.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 847.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	150.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 997.7100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 450.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 450.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 517.5630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 069.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 587.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	804.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-804.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 327.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 327.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.0000</b>

## Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	15.10.2024	18.10.2024	USD	3.9241
F-UKdist	27.1.2025	30.1.2025	USD	0.2116
F-UKdist	30.1.2025	4.2.2025	USD	1.4702
(CHF hedged) F-UKdist	15.10.2024	18.10.2024	CHF	2.9625
(CHF hedged) F-UKdist	27.1.2025	30.1.2025	CHF	0.1869
(CHF hedged) F-UKdist	30.1.2025	4.2.2025	CHF	1.1574
(GBP hedged) F-UKdist	15.10.2024	18.10.2024	GBP	3.4644
(GBP hedged) F-UKdist	27.1.2025	30.1.2025	GBP	0.1906
(GBP hedged) F-UKdist	30.1.2025	4.2.2025	GBP	1.3878

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht

## Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

### b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben – sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt

gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

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

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

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Aktien massgebend sind.

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

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

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- (c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- (d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Aktie hinzugerechnet oder von diesem abgezogen,

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

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

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

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

#### **c) Bewertung der Devisentermingeschäfte**

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

#### **d) Umrechnung der ausländischen Währungen**

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

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

**e) Bewertung der Finanzterminkontrakte**

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

**f) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen**

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

**g) Bewertung der Swaps und Synthetic Equity Swaps**

Die SICAV kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Service Provider berechnet. Eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem anderen externen Service Provider zur Verfügung gestellt. Die Berechnung geht vom aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cashflows (sowohl In- wie Outflows) aus. In speziellen Fällen kann der Wert der Tauschgeschäfte auf Basis eines internen Modells bzw. auf Basis von Marktdaten, die von Bloomberg und/oder Brokern geliefert, ermittelt werden. Die Bewertungsmethoden hängen von dem jeweiligen Tauschgeschäft ab und werden im Rahmen der UBS Valuation Policy festgelegt. Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft anerkannt.

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

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

**h) Kombiniertes Halbjahresabschluss**

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung

und die kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. März 2025 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. März 2025 verwendet:

**Wechselkurs**

EUR 1 = USD 1.080200

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

**i) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand**

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Tag der Transaktion folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

**j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen**

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genetnet.

**k) Einkommensbestätigung**

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

**Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission**

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

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)

	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»	«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%

	<b>«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.»</b>	<b>«Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) SICAV 1  
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> liquidiert am 5. Februar 2025

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

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

- Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospektes entnommen werden.

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

- Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Gesellschaftsvermögen belastet werden:
  - Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
  - Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
  - Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
  - Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und

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

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

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

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

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

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den

Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

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

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

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

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

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

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

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

## Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

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

## Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

Sonstige Erträge bestehen hauptsächlich aus Erträgen aus Swing Pricing.

## Erläuterung 5 – Ausschüttung

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

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

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

## Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 31. März 2025 sind nachfolgend pro Subfonds aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

<b>UBS (Lux) SICAV 1</b>	<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)</b>	<b>Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)</b>
– All-Rounder (USD)	14 060 972.09 USD	- USD

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

## Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) SICAV 1 getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

## Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

<b>UBS (Lux) SICAV 1</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– All-Rounder (USD) (JPY hedged) I-A3-acc	0.69%
– All-Rounder (USD) (JPY hedged) I-B-acc	0.23%
– All-Rounder (USD) I-X-acc	0.16%
– All-Rounder (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.16%
– All-Rounder (USD) P-acc	1.53%
– All-Rounder (USD) (CHF hedged) P-acc	1.58%
– All-Rounder (USD) (EUR hedged) P-acc	1.58%
– All-Rounder (USD) Q-acc	0.98%
– All-Rounder (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– All-Rounder (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%

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

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

## Erläuterung 9 – Liquidation

Folgende Liquidation fand statt:

<b>Subfonds</b>	<b>Datum</b>
UBS (Lux) SICAV 1	
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD)	5.2.2025

## Erläuterung 10 – Nachfolgende Ereignisse

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

## Erläuterung 11 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend. 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 12 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) SICAV 1	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. März 2025*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2025 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– All-Rounder (USD)	29 586 238.94 USD	27 407 333.31 USD	47.75	52.25	0.00

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

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	UBS (Lux) SICAV 1 – Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) <sup>1</sup>
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>123 113.97 USD</b>	<b>7 376.67 USD</b>
Kosten aus Wertpapierleihe*		
UBS Switzerland AG	36 934.19 USD	2 213.00 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	12 311.40 USD	737.67 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>73 868.38 USD</b>	<b>4 426.00 USD</b>

<sup>1</sup> liquidiert am 5. Februar 2025

\* 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 – Collateral – Securities Lending

## UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD) (in %)

### nach Land in %:

– Australien	0.95
– Österreich	0.31
– Belgien	0.00
– Kanada	3.66
– China	2.11
– Dänemark	1.39
– Finnland	0.22
– Frankreich	20.83
– Deutschland	5.70
– Hongkong	0.72
– Irland	0.00
– Japan	12.92
– Luxemburg	0.01
– Neuseeland	0.03
– Norwegen	0.93
– Singapur	1.50
– Supranational	1.52
– Schweden	0.32
– Schweiz	7.31
– Niederlande	1.16
– Vereinigte Arabische Emirate	0.03
– Grossbritannien	4.32
– Vereinigte Staaten	32.92
– Uruguay	1.14
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

### nach Kreditrating (Anleihen):

– Rating > AA-	25.97
– Rating ≤ AA-	74.03
– kein Investment-Grade:	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

### Wertpapierleihe

#### Vermögenswerte und

#### Erträge / Kennzahlen

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	147 707 158.48 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	20 324 321.38 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.39%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	13.76%

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

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. März 2025.

<b>UBS (Lux) SICAV 1</b>	<b>Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes</b>	<b>Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere</b>
– All-Rounder (USD)	20.98%	24.07%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 12 – Securities Lending ersichtlich.

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

## Angaben zur Konzentration

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

	<b>UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)</b>
French Republic	5 472 687.13
Japan Government Ten	3 283 498.55
Apple Inc	1 274 268.33
United Kingdom	1 132 415.03
Federal Republic of Germany	1 023 439.51
United States	786 104.37
Applied Materials Inc	689 653.13
Hess Corp	618 202.01
Novartis AG	603 125.16
Boston Scientific Corp	594 398.09

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

## Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine.

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

### Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 12 «Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 1 – Collateral – Securities Lending «Nach Kreditrating (Anleihen)»

### Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	
bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	35 952.19
1 Monat bis 3 Monate	25 502.85
3 Monate bis 1 Jahr	622 287.58
mehr als 1 Jahr	13 637 555.00
unbegrenzt	13 086 035.69

### Währungen der Sicherheiten

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)	
Währungen der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	35.83%
EUR	28.00%
JPY	12.92%
CHF	7.81%
GBP	4.55%
CAD	3.59%
HKD	2.80%
SGD	1.46%
DKK	1.20%
AUD	1.05%
SEK	0.30%
NOK	0.27%
ZAR	0.14%
BRL	0.04%
MXN	0.03%
TRY	0.01%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

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

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD)
bis zu 1 Tag	29 586 238,94
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

## Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	29 586 238,94 USD

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

## Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) SICAV 1	Prozentsatz
– All-Rounder (USD)	0.61%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) <sup>1</sup>	0.21%

<sup>1</sup> liquidiert am 5. Februar 2025

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) SICAV 1	Prozentsatz
– All-Rounder (USD)	0.24%
– Medium Term USD Corporate Bonds Sustainable (USD) <sup>1</sup>	0.08%

<sup>1</sup> liquidiert am 5. Februar 2025

 Follow us on LinkedIn

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

