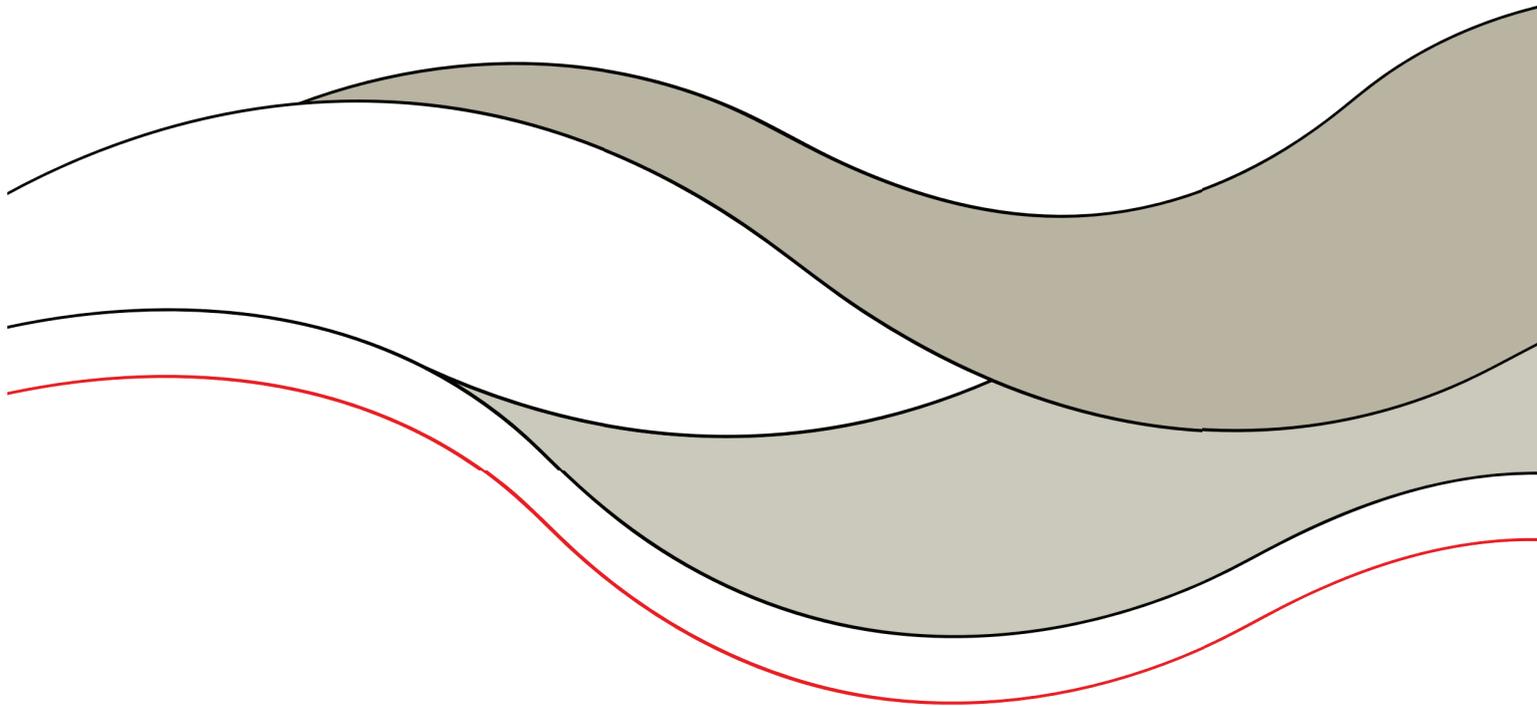


Halbjahresbericht 2022/2023

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 31. Mai 2023



Anlagefonds luxemburgischen Rechts R.C.S. Luxemburg N° K 301

UBS (Lux) Equity Fund
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)
UBS (Lux) Equity Fund
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	4
Charakteristik des Fonds	6
UBS (Lux) Equity Fund	12
UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	14
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	20
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	32
UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	40
UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)	48
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	57
UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	70
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	77
UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	85
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	90
UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	96
UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	103
UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	109
UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	116
UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)	123
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	128
Anhang 1 – Collateral – Securities Lending	141
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	145

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Anteile dieses Fonds weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Equity Fund –

Biotech (USD)

P-acc	LU0069152568
(SEK) P-acc	LU1991432631
Q-acc	LU0400035332
(EUR) Q-acc	LU1769088235
QL-acc	LU2208649280

China Opportunity (USD)

F-acc	LU0403295958
I-A1-acc	LU1017642064
(EUR) I-A1-acc	LU2084644850
I-A2-acc	LU2059874102
I-A3-acc	LU1951186714
(EUR) I-A3-dist	LU2258404156
I-B-acc	LU1751696524
(EUR) I-B-acc	LU1732805723
I-X-acc	LU2310059436
K-1-acc	LU0403295446
(HKD) K-1-acc	LU1097938507
K-X-acc	LU1860987491
P-acc	LU0067412154
(AUD hedged) P-acc	LU1227825731
(EUR) P-acc	LU2131365186
(EUR hedged) P-acc	LU2000522420
(HKD) P-acc	LU1008478684
(RMB hedged) P-acc	LU1115430461
(SEK) P-acc	LU1620846664
(SGD) P-acc	LU0880133367
P-mdist	LU1152091168
(AUD hedged) P-mdist	LU1230129766
(HKD) P-mdist	LU1152091754
Q-acc	LU0403296170
(EUR) Q-acc	LU1923635863
(EUR hedged) Q-acc	LU2191389209
(HKD) Q-acc	LU1240779154
(RMB hedged) Q-acc	LU1240779311
(SGD) Q-acc	LU1240779584
U-X-acc	LU2227887226

Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)

I-B-acc	LU0400030887
(CHF) I-X-acc	LU2459597451
K-B-acc	LU2340118129
(EUR) N-acc	LU0577512071
P-acc	LU0106959298
(CHF hedged) P-acc	LU0763732723
(SGD) P-acc	LU0443062806
Q-acc	LU0400029954
(CHF hedged) Q-acc	LU1240778859
U-X-acc	LU2505401757

Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)

I-A1-acc	LU0401310601
I-A3-acc	LU2450200667
I-B-acc	LU0401311328
I-X-acc	LU0401311674
P-acc	LU0085870433
Q-acc	LU0401310437
U-X-acc	LU0401311831

European Opportunity Sustainable (EUR)

I-A1-acc	LU0401336408
I-A2-acc	LU0401337042
I-A3-acc	LU1202188246
I-X-acc	LU0401338529
K-B-acc	LU2282402812
P-acc	LU0006391097
(USD hedged) P-acc	LU0964806797
Q-acc	LU0358043668
(USD hedged) Q-acc	LU1240779741
U-X-acc	LU0401339337

Global Sustainable (USD)

(CHF portfolio hedged) F-acc	LU2562654272
(EUR portfolio hedged) F-acc	LU2562654199
(GBP portfolio hedged) F-acc	LU2562654355
(USD portfolio hedged) F-acc	LU2562653977
I-A1-acc	LU0401295539
I-A2-acc	LU2035667513
(EUR) I-A3-acc	LU2422547757
I-B-acc	LU2212341031
(EUR) I-B-acc	LU0401299366
(JPY hedged) I-B-acc	LU1807254583
I-X-acc	LU1363474898
(CAD) I-X-acc	LU1043178554
P-acc	LU0076532638
(EUR hedged) P-acc	LU2000521885
(EUR) P-dist	LU0401296933
Q-acc	LU1240780160
(EUR) Q-acc	LU1902337663
U-X-acc	LU2038037458

Global Sustainable Improvers (USD)

(JPY) I-B-acc	LU2531937600
P-acc	LU2388907649
Q-acc	LU2388907722
U-X-acc	LU2391792749

Greater China (USD)

F-acc	LU0403290058
I-A1-acc	LU0403290488
I-A2-acc	LU0403290645

I-A3-acc	LU2059875505	US Sustainable (USD)	
I-X-acc	LU0403291452	P-acc	LU0098995292
(EUR) N-acc	LU0577510026	Q-acc	LU0358044989
P-acc	LU0072913022		
(CHF hedged) P-acc	LU0763739066		
(EUR hedged) P-acc	LU0763739140		
(SGD) P-acc	LU0501845795		
Q-acc	LU0403290215		
(CHF hedged) Q-acc	LU1240780590		
(EUR hedged) Q-acc	LU1240780673		
Japan (JPY)			
I-A1-acc	LU0403304966		
I-B-acc	LU0403305690		
P-acc	LU0098994485		
Q-acc	LU0403304701		
Mid Caps Europe Sustainable (EUR)			
I-B-acc	LU0403311318		
P-acc	LU0049842692		
Q-acc	LU0403310344		
Mid Caps USA (USD)			
I-B-acc	LU0403314254		
(CHF hedged) I-B-acc	LU2220381201		
P-acc	LU0049842262		
(CHF hedged) P-acc	LU0781589055		
Q-acc	LU0358044807		
(CHF hedged) Q-acc	LU1240780913		
U-X-acc	LU0403314684		
Small Caps USA (USD)			
I-B-acc	LU2245806570		
P-acc	LU0038842364		
Q-acc	LU0404627241		
U-X-acc	LU2227885360		
Sustainable Health Transformation (USD)			
F-acc	LU2418149048		
P-acc	LU0085953304		
(CHF hedged) P-acc	LU2402148493		
(EUR hedged) P-acc	LU2402148576		
Q-acc	LU0358044559		
(CHF hedged) Q-acc	LU2402148659		
(EUR hedged) Q-acc	LU2402148733		
Tech Opportunity (USD)			
P-acc	LU0081259029		
(CHF hedged) P-acc	LU0855184452		
(EUR hedged) P-acc	LU0804734787		
Q-acc	LU0404636747		
(CHF hedged) Q-acc	LU1240779824		
(EUR hedged) Q-acc	LU0979667374		

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Vorsitzender
Head of Products
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied
Independent Director
Luxemburg, Luxemburg

Eugène Del Cioppo, Mitglied
CEO
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Francesca Prym, Mitglied
CEO
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Luxemburg

Miriam Uebel, Mitglied
Institutional Client Coverage
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Portfolio Manager

UBS (Lux) Equity Fund
- *Biotech (USD)*
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Equity Fund
- *Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)*
- *European Opportunity Sustainable (EUR)*
- *Mid Caps Europe Sustainable (EUR)*
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

UBS (Lux) Equity Fund
- *Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)*
- *Japan (JPY)*
UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

UBS (Lux) Equity Fund
- *Global Sustainable (USD)*
- *Global Sustainable Improvers (USD)*
- *Mid Caps USA (USD)*
- *Small Caps USA (USD)*
- *Tech Opportunity (USD)*
- *US Sustainable (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

UBS (Lux) Equity Fund
- *China Opportunity (USD)*
- *Greater China (USD)*
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited Hongkong

UBS (Lux) Equity Fund
- *Sustainable Health Transformation (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago
UBS Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Basel

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Hongkong

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

UBS (Lux) Equity Fund

- *Biotech (USD)*
- *Global Sustainable (USD)*
- *Global Sustainable Improvers (USD)*
- *Japan (JPY)*
- *Mid Caps Europe Sustainable (EUR)*
- *Mid Caps USA (USD)*
- *Small Caps USA (USD)*
- *Sustainable Health Transformation (USD)*
- *US Sustainable (USD)*

Vertrieb in Chile, in Dänemark, in Deutschland, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Island, in Italien, in Japan, in Liechtenstein, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Peru, in Portugal, in Schweden, in Singapur, in Spanien, in Südkorea, in Taiwan, im Vereinigten Königreich und in Zypern

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik des Fonds

UBS (Lux) Equity Fund (nachstehend als «Fonds» 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.

Der Fonds wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP) aufgelegt und an das luxemburgische Gesetz vom 17. Dezember 2010, in geänderter Fassung, betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen angepasst.

Die Tätigkeit der UBS Equity Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds endete am 14. Oktober 2010. Am 15. Oktober 2010 hat UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen. Die Liquidation der UBS Equity Fund Management Company S.A. wurde am 29. März 2011 abgeschlossen.

Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird zusätzlich im «Mémorial» publiziert. Neue Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt.

Der Fonds besitzt als Anlagefonds keine Rechtspersönlichkeit. Das gesamte Nettovermögen eines Subfonds steht in ungeteiltem Miteigentum aller, ihren Anteilen entsprechend gleichberechtigt beteiligten Anteilinhaber. Es ist vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt. Die Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte des Fonds werden als ein Sondervermögen von der Verwaltungsgesellschaft im Interesse und für Rechnung der Anteilinhaber verwaltet.

Die Vertragsbedingungen ermöglichen es der Verwaltungsgesellschaft, unterschiedliche Subfonds für den Fonds sowie verschiedene Anteilklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds zu gründen. Der Verkaufsprospekt wird jedesmal bei der Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Anteilklasse aktualisiert.

Zum 31. Mai 2023 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Equity Fund	Rechnungswährung der Subfonds
– Biotech (USD)	USD
– China Opportunity (USD)	USD
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	USD
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	EUR
– European Opportunity Sustainable (EUR)	EUR
– Global Sustainable (USD)	USD

UBS (Lux) Equity Fund	Rechnungswährung der Subfonds
– Global Sustainable Improvers (USD)	USD
– Greater China (USD)	USD
– Japan (JPY)	JPY
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	EUR
– Mid Caps USA (USD)	USD
– Small Caps USA (USD)	USD
– Sustainable Health Transformation (USD)	USD
– Tech Opportunity (USD)	USD
– US Sustainable (USD)	USD

Für die Subfonds können verschiedene Anteilklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«N»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder –länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies vom Verwaltungsrat beschlossen wird, ausgegeben. Für diese Klassen werden auch im Falle zusätzlicher Merkmale keine Einstiegskosten erhoben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«K-1»

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

«K-B»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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»

Anteile 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 Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«F»

Anteile 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 Anteile 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 Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«Q»

Anteile 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 Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, welche (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 laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann temporär oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. 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 Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können.

Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«I-A2»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A2» 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 Anteile 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. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung muss:

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (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 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 30 Millionen betragen.

«I-A3»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» 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 Anteile 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. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

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 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 100 Millionen betragen.

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des 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 Umbrelafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarung in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«I-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des 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 Umbrelafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarung in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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.

«U-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des 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 Umbrelafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend

aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarung in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse 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 Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile 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, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000, NZD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Anteilsklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («**Anteilsklassen in Fremdwährung**»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Anteilsklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwertes des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Anteilsklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Verwaltungsgesellschaft 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.

«Portfolio hedged»

Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «portfolio hedged» wird das Währungsrisiko der Anlagen des Subfonds gegenüber der Referenzwährung der Anteilsklasse wie folgt abgesichert: Anlagen in Fremdwährungen von entwickelten Ländern werden systematisch zwischen 95% und 105% ihres relativen Anteils am Gesamtvermögen der Anteilsklasse abgesichert, ausser dies ist nicht umsetzbar oder nicht kosteneffizient möglich. Anlagen in Fremdwährungen von Schwellenländern werden nicht abgesichert. Änderungen des Marktwertes der Anlagen des Subfonds sowie Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilsklassen können dazu führen, dass die Absicherung vorübergehend ausserhalb des vom

Portfolio Manager festgelegten Umfangs liegt. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfolio Manager werden alle notwendigen Massnahmen ergreifen, um die Absicherungen wieder in die vorstehend genannten Grenzen zurückzuführen. Die beschriebene Absicherung dient dazu, das Währungsrisiko, das sich aus Investitionen in anderen Währungen als der Referenzwährung der Anteilsklasse ergibt, wie oben beschrieben abzusichern.

«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 Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» 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 Anteilen 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 Verwaltungsgesellschaft 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 Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospektes.

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

Anteile 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 Anteil 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) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«mdist»

Anteile 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 Anteil 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) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» betragen 6%.

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvorgenannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen

Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Anteilsklassen 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 Anteil 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) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «seeding» werden ausschliesslich während einer zeitlich befristeten Periode angeboten. Nach Ablauf dieser Frist sind keine Zeichnungen mehr erlaubt, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst. Die Anteile können jedoch weiterhin gemäss den Bedingungen für die Rücknahme von Anteilen zurückgegeben werden. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, entspricht die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkmalen der oben aufgeführten Anteilsklassen.

Das Nettovermögen, die Anzahl der Anteile, die Anzahl der Subfonds sowie die Laufzeit des Fonds sind nicht begrenzt.

Der Fonds bildet eine untrennbare rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilinhaber unter sich wird jeder Subfonds als getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Mit dem Erwerb der Anteile erkennt der Inhaber alle Bestimmungen der Vertragsbedingungen an.

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats November.

Informationen darüber, ob ein Subfonds vom UBS (Lux) Equity Fund an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg (www.bourse.lu) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds 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 Anteilhabern am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle kostenlos 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 beigelegt sind.

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

UBS (Lux) Equity Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	9 933 327 132.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 623 383 371.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	8 309 943 760.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	424 098 470.28
Andere liquide Mittel (Margins)	3 991 331.60
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	24 828 151.92
Forderungen aus Zeichnungen	9 268 762.36
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	602.20
Forderungen aus Dividenden	21 459 893.70
Vorausbezahlte Kosten	898 041.68
Sonstige Forderungen	1 040 433.97
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	590 550.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	103 206.85
TOTAL Aktiva	8 796 223 205.29
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-15 661 952.61
Kontokorrentkredit	-422 832.02
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-35 865.65
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 470 913.29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-45 236 515.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 261 311.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-536 091.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-738 058.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-12 535 461.89
TOTAL Passiva	-81 363 540.55
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8 714 859 664.74

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.12.2022-31.5.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 599 573.56
Dividenden	60 941 552.34
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	1 221 962.72
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 206 306.08
TOTAL Erträge	68 969 394.70
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-70 254 340.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 748 464.12
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-726 008.08
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-127 286.97
TOTAL Aufwendungen	-72 856 100.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 886 705.30
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-113 424 356.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-0.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 172.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	18 555 394.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 279 942.00
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-100 150 077.71
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-104 036 783.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-189 662 954.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 217.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	590 550.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-12 630 092.65
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-201 703 714.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-305 740 497.15

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9 040 923 994.86*
Zeichnungen	1 506 760 374.48
Rücknahmen	-1 524 025 888.54
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 265 514.06
Ausbezahlte Dividende	-3 058 318.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 886 705.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-100 150 077.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-201 703 714.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-305 740 497.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8 714 859 664.74

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2023. Mit den Wechselkursen vom 30. November 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 9 317 526 972.98.

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		515 139 016.56	601 559 502.95	633 683 571.43
Klasse P-acc	LU0069152568			
Anteile im Umlauf		650 220.3020	671 872.1250	707 976.0440
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		664.05	753.21	751.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		664.05	753.21	751.40
Klasse (SEK) P-acc	LU1991432631			
Anteile im Umlauf		96 517.7500	102 274.3210	100 748.4090
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		923.18	1 025.99	871.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK ¹		923.18	1 025.99	871.00
Klasse Q-acc	LU0400035332			
Anteile im Umlauf		157 083.9680	167 328.1920	186 719.9040
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		291.32	328.76	324.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		291.32	328.76	324.64
Klasse (EUR) Q-acc²	LU1769088235			
Anteile im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		94.27	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		94.27	-	-
Klasse QL-acc	LU2208649280			
Anteile im Umlauf		311 021.0680	287 557.8290	299 206.4890
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		94.53	106.57	105.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		94.53	106.57	105.03

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 4.1.2023

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	80.90
Dänemark	5.04
Deutschland	2.92
Niederlande	2.44
Irland	2.27
Grossbritannien	2.16
Schweiz	2.03
Schweden	0.97
TOTAL	98.73

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Biotechnologie	59.48
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	30.87
Internet, Software & IT-Dienste	2.74
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.34
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.28
Chemie	1.02
TOTAL	98.73

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	495 738 434.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 881 655.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	508 620 089.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 590 605.06
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	26 348.72
Forderungen aus Zeichnungen	470 620.53
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.83
Forderungen aus Dividenden	104 775.56
Vorausbezahlte Kosten	21 892.75
TOTAL Aktiva	516 834 334.37
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-761 543.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-851 906.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 164.20
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-38 703.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-933 774.50
TOTAL Passiva	-1 695 317.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	515 139 016.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	114 944.44
Dividenden	1 583 030.78
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	143 797.48
TOTAL Erträge	1 841 772.70
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 121 320.25
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-130 818.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 719.61
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1.82
TOTAL Aufwendungen	-5 293 860.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 452 087.81
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	19 664 292.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	321.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	65 597.16
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	19 730 211.34
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	16 278 123.53
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-86 207 244.01
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-86 207 244.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-69 929 120.48

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	601 559 502.95
Zeichnungen	26 801 753.95
Rücknahmen	-43 293 119.86
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-16 491 365.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-3 452 087.81
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 730 211.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-86 207 244.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-69 929 120.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	515 139 016.56

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	671 872.1250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 089.9010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-51 741.7240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	650 220.3020
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 274.3210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 413.3920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 169.9630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	96 517.7500
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	167 328.1920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 228.2380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 472.4620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	157 083.9680
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	100.1000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.1000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	287 557.8290
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 055.7190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 592.4800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	311 021.0680

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1	51 287.00	20 007 598.21	3.88
DKK H.LUNDBECK A/S SER'A'DKK1	248 713.00	1 226 260.62	0.24
DKK H.LUNDBECK A/S SER'B'DKK1	901 794.00	4 719 920.50	0.92
TOTAL Dänemark		25 953 779.33	5.04
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	143 376.00	15 065 950.08	2.92
TOTAL Deutschland		15 065 950.08	2.92
Irland			
USD PROTHENA CORP PLC USD0.01	176 389.00	11 717 521.27	2.27
TOTAL Irland		11 717 521.27	2.27
Niederlande			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	32 379.00	12 585 717.30	2.44
TOTAL Niederlande		12 585 717.30	2.44
Schweden			
USD OLINK HLDG AB ADS EACH REPR 1 ORD SH	255 400.00	4 975 192.00	0.97
TOTAL Schweden		4 975 192.00	0.97
Schweiz			
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	109 773.00	10 466 350.91	2.03
TOTAL Schweiz		10 466 350.91	2.03
Grossbritannien			
USD ASTRAZENECA PLC SPONSORED ADR	152 000.00	11 108 160.00	2.16
TOTAL Grossbritannien		11 108 160.00	2.16
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	154 438.00	21 306 266.48	4.14
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	237 813.00	43 997 783.13	8.54
USD AMGEN INC COM USD0.0001	70 272.00	15 505 516.80	3.01
USD ARCUS BIOSCIENCES COM USD0.0001	376 102.00	7 725 135.08	1.50
USD ARROWHEAD PHARMACE COM USD0.001	410 093.00	14 111 300.13	2.74
USD AVANTOR INC COM USD0.01	263 878.00	5 261 727.32	1.02
USD BEAM THERAPEUTICS COM USD0.01	178 704.00	5 700 657.60	1.11
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	48 958.00	14 511 640.78	2.82
USD BIOHAVEN LTD COM NPV WI	332 800.00	5 827 328.00	1.13
USD BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	176 968.00	10 002 231.36	1.94
USD BRIDGEBIO PHARMA I COM USD0.001	514 014.00	7 052 272.08	1.37
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	451 956.00	13 658 110.32	2.65
USD ENANTA PHARMACEUTI COM USD0.01	222 520.00	5 224 769.60	1.01
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	292 419.00	22 498 717.86	4.37
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	183 566.00	5 382 155.12	1.04
USD IGM BIOSCIENCES IN COM USD0.01	350 940.00	4 228 827.00	0.82
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	231 294.00	8 618 014.44	1.67
USD IVERIC BIO INC COM USD0.001	238 043.00	8 986 123.25	1.74
USD KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.00001	94 219.00	21 345 314.45	4.14
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	311 622.00	4 001 226.48	0.78
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	217 202.00	8 071 226.32	1.57
USD MODERNA INC COM USD0.0001	267 795.00	34 200 099.45	6.64
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	191 460.00	17 141 413.80	3.33
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	237 356.00	1 324 446.48	0.26
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	63 442.00	46 665 397.52	9.06
USD RELAY THERAPEUTICS COM USD0.001	490 126.00	5 460 003.64	1.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SAREPTA THERA INC COM USD0.0001	37 863.00	4 679 866.80	0.91
USD SEAGEN INC COM USD0.001	145 382.00	28 451 257.40	5.52
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	79 762.00	25 808 590.34	5.01
TOTAL Vereinigte Staaten		416 747 419.03	80.90
Total Aktien		508 620 089.92	98.73
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		508 620 089.92	98.73
Total des Wertpapierbestandes		508 620 089.92	98.73
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 590 605.06	1.47
Andere Aktiva und Passiva		-1 071 678.42	-0.20
Total des Nettovermögens		515 139 016.56	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		4 287 499 998.02	4 649 325 611.83	8 128 215 708.20
Klasse F-acc	LU0403295958			
Anteile im Umlauf		289 270.7650	349 981.6830	747 857.0230
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		149.17	159.17	212.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		149.17	159.17	212.12
Klasse I-A1-acc	LU1017642064			
Anteile im Umlauf		2 106 764.0740	2 053 186.9280	2 809 915.5070
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		164.24	175.42	234.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		164.24	175.42	234.25
Klasse (EUR) I-A1-acc	LU2084644850			
Anteile im Umlauf		264 327.7760	469 864.9800	507 479.3210
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		76.08	83.62	101.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		76.08	83.62	101.80
Klasse I-A2-acc	LU2059874102			
Anteile im Umlauf		262 056.6160	277 441.0000	401 297.7640
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		69.94	74.67	99.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		69.94	74.67	99.64
Klasse I-A3-acc	LU1951186714			
Anteile im Umlauf		3 276 234.3370	3 205 366.7130	9 836 253.9650
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		72.10	76.93	102.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		72.10	76.93	102.53
Klasse (EUR) I-A3-dist	LU2258404156			
Anteile im Umlauf		445 150.5920	445 150.5920	449 155.7440
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		121.84	135.58	165.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		121.84	135.58	165.61
Klasse I-B-acc	LU1751696524			
Anteile im Umlauf		2 097 523.7630	2 357 829.2690	2 751 567.8400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		90.72	96.39	127.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		90.72	96.39	127.40
Klasse (EUR) I-B-acc	LU1732805723			
Anteile im Umlauf		200 000.0000	200 000.0000	226 513.3370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		97.99	107.15	129.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		97.99	107.15	129.10
Klasse I-X-acc	LU2310059436			
Anteile im Umlauf		162 987.9490	181 353.8660	86 322.5760
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		53.12	56.40	74.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		53.12	56.40	74.42
Klasse K-1-acc	LU0403295446			
Anteile im Umlauf		6.1000	6.2000	6.6000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 929 475.77	6 350 033.95	8 525 458.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		5 929 475.77	6 350 033.95	8 525 458.59
Klasse (HKD) K-1-acc	LU1097938507			
Anteile im Umlauf		3.6000	5.0000	5.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		52 986 960.28	56 497 729.90	75 826 257.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		52 986 960.28	56 497 729.87	75 826 257.70

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Klasse K-X-acc		LU1860987491		
Anteile im Umlauf		525 141.4420	525 141.4420	511 655.0950
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		92.53	98.26	129.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		92.53	98.26	129.70
Klasse P-acc		LU0067412154		
Anteile im Umlauf		1 634 144.5760	1 646 093.9300	2 010 178.7680
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 085.75	1 166.48	1 576.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		1 085.75	1 166.48	1 576.13
Klasse (AUD hedged) P-acc		LU1227825731		
Anteile im Umlauf		767 392.8430	735 834.7310	758 506.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		97.74	106.61	148.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		97.74	106.61	148.15
Klasse (EUR) P-acc		LU2131365186		
Anteile im Umlauf		217 657.6620	199 241.8220	334 622.5350
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		69.19	76.50	94.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		69.19	76.50	94.23
Klasse (EUR hedged) P-acc		LU2000522420		
Anteile im Umlauf		1 052 487.1690	1 019 750.3170	1 287 761.1350
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		72.47	79.20	110.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		72.47	79.20	110.20
Klasse (HKD) P-acc		LU1008478684		
Anteile im Umlauf		644 490.3200	639 870.4590	743 374.2030
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 461.47	1 563.32	2 111.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹		1 461.47	1 563.32	2 111.59
Klasse (RMB hedged) P-acc		LU1115430461		
Anteile im Umlauf		234 421.8570	225 980.2760	265 613.5960
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 566.02	1 712.05	2 309.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹		1 566.02	1 712.05	2 309.06
Klasse (SEK) P-acc		LU1620846664		
Anteile im Umlauf		16 201.3960	17 427.8810	37 795.2300
Nettoinventarwert pro Anteil in SEK		877.25	907.85	1 051.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SEK ¹		877.25	907.85	1 051.10
Klasse (SGD) P-acc		LU0880133367		
Anteile im Umlauf		1 409 823.9830	1 359 580.0550	1 410 811.6300
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		193.85	210.19	283.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		193.85	210.19	283.90
Klasse P-mdist		LU1152091168		
Anteile im Umlauf		1 141 807.9400	1 134 544.3350	1 239 367.4490
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		129.03	140.00	192.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		129.03	140.00	192.16
Klasse (AUD hedged) P-mdist		LU1230129766		
Anteile im Umlauf		580 271.8580	566 359.1190	544 891.3680
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		81.04	88.97	125.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in AUD ¹		81.04	88.97	125.11

ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Klasse (HKD) P-mdist	LU1152091754		
Anteile im Umlauf	151 817.7280	149 106.7460	162 104.7820
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD	1 304.05	1 408.82	1 933.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹	1 304.05	1 408.82	1 933.01
Klasse Q-acc	LU0403296170		
Anteile im Umlauf	4 034 844.0250	4 125 933.3570	4 508 684.0410
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	156.05	166.86	223.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	156.05	166.86	223.36
Klasse (EUR) Q-acc	LU1923635863		
Anteile im Umlauf	316 489.3780	318 729.7660	542 612.1070
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	98.58	108.48	132.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	98.58	108.48	132.38
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU2191389209		
Anteile im Umlauf	523 607.6250	291 975.1630	384 696.6780
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	57.27	62.30	85.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	57.27	62.30	85.87
Klasse (HKD) Q-acc	LU1240779154		
Anteile im Umlauf	107 592.3920	103 078.6430	117 931.0260
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD	927.61	987.61	1 321.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in HKD ¹	927.61	987.61	1 321.50
Klasse (RMB hedged) Q-acc	LU1240779311		
Anteile im Umlauf	50 717.7580	48 070.7870	48 267.7980
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH	893.39	972.14	1 298.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CNH ¹	893.39	972.14	1 298.87
Klasse (SGD) Q-acc	LU1240779584		
Anteile im Umlauf	221 244.0020	270 157.8590	266 309.0110
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD	89.51	96.60	129.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹	89.51	96.60	129.26
Klasse U-X-acc	LU2227887226		
Anteile im Umlauf	1 502.1900	1 402.4220	1 158.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD	5 951.40	6 318.50	8 336.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹	5 951.40	6 318.50	8 336.92

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	70.63
Hongkong	24.42
Vereinigte Staaten	0.13
TOTAL	95.18

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	26.60
Tabak & alkoholische Getränke	12.67
Banken & Kreditinstitute	10.79
Versicherungen	9.30
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.12
Immobilien	8.82
Diverse Dienstleistungen	6.42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.62
Gastgewerbe & Freizeit	1.80
Baugewerbe & Baumaterial	1.10
Biotechnologie	0.96
Gesundheits- & Sozialwesen	0.66
Verkehr & Transport	0.36
Telekommunikation	0.29
Maschinen & Apparate	0.25
Elektronik & Halbleiter	0.18
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.12
Diverse Konsumgüter	0.08
Verpackungsindustrie	0.04
TOTAL	95.18

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	5 865 315 819.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 784 552 964.35
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 080 762 855.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	227 136 564.16
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 611 743.97
Forderungen aus Zeichnungen	6 809 573.75
Forderungen aus Dividenden	12 146 866.18
TOTAL Aktiva	4 337 467 603.49
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-5 216 545.83
Kontokorrentkredit	-2 301.01
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-402.68
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-723.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-36 785 766.03
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 259 359.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-295 455.35
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-407 051.84
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-7 961 866.65
TOTAL Passiva	-49 967 605.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 287 499 998.02

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 096 332.76
Dividenden	22 116 267.87
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	750 881.13
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	728 924.93
TOTAL Erträge	26 692 406.69
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 151 845.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 016 577.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-389 066.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-51 946.10
TOTAL Aufwendungen	-47 609 435.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-20 917 029.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-85 221 935.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 752 801.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 362 354.36
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-85 612 382.84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-106 529 412.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-215 126 267.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-5 527 246.65
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-220 653 514.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-327 182 926.65

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4 649 325 611.83
Zeichnungen	810 710 113.46
Rücknahmen	-842 105 095.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-31 394 981.55
Ausbezahlte Dividende	-3 247 705.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-20 917 029.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-85 612 382.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-220 653 514.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-327 182 926.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4 287 499 998.02

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	349 981.6830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 229.3240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-89 940.2420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	289 270.7650
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 053 186.9280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	689 548.7510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-635 971.6050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 106 764.0740
Klasse	(EUR) I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	469 864.9800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	66 293.7510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-271 830.9550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	264 327.7760
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	277 441.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	76 314.4890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-91 698.8730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	262 056.6160
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 205 366.7130
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 472 508.6690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 401 641.0450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 276 234.3370
Klasse	(EUR) I-A3-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	445 150.5920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	445 150.5920

Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 357 829.2690
Anzahl der ausgegebenen Anteile	138 070.6490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-398 376.1550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 097 523.7630
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	200 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	200 000.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	181 353.8660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 522.7620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-57 888.6790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	162 987.9490
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.1000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6.1000
Klasse	(HKD) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.4000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.6000
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	525 141.4420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	525 141.4420
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 646 093.9300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	224 582.6710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-236 532.0250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 634 144.5760
Klasse	(AUD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	735 834.7310
Anzahl der ausgegebenen Anteile	72 240.7560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 682.6440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	767 392.8430
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	199 241.8220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	61 916.5320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-43 500.6920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	217 657.6620
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 019 750.3170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	162 711.4270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-129 974.5750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 052 487.1690

Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	639 870.4590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50 633.4360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 013.5750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	644 490.3200
Klasse	(RMB hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	225 980.2760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 233.3050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 791.7240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	234 421.8570
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 427.8810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 405.4680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 631.9530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16 201.3960
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 359 580.0550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	127 348.2600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-77 104.3320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 409 823.9830
Klasse	P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 134 544.3350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	86 218.3010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-78 954.6960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 141 807.9400
Klasse	(AUD hedged) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	566 359.1190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	73 938.1240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-60 025.3850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	580 271.8580
Klasse	(HKD) P-mdist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	149 106.7460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 649.4370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 938.4550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	151 817.7280
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 125 933.3570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	603 012.2650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-694 101.5970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 034 844.0250
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	318 729.7660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55 710.3490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-57 950.7370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	316 489.3780
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	291 975.1630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	346 056.1520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-114 423.6900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	523 607.6250

Klasse	(HKD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 078.6430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 555.8640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 042.1150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	107 592.3920
Klasse	(RMB hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 070.7870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 646.9710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 717.7580
Klasse	(SGD) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	270 157.8590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 176.5360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-56 090.3930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	221 244.0020
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 402.4220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	99.7680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 502.1900

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR) I-A3-dist	1.2.2023	6.2.2023	EUR	2.02

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.23
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.25
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.27
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.24
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.25
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.24
(AUD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	AUD	0.10
(AUD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	AUD	0.10
(AUD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	AUD	0.12
(AUD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	AUD	0.10
(AUD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	AUD	0.10
(AUD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	AUD	0.10
(HKD) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	HKD	2.35
(HKD) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	HKD	2.48
(HKD) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	HKD	2.77
(HKD) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	HKD	2.47
(HKD) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	HKD	2.52
(HKD) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	HKD	2.44

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
China			
HKD ABBISKO CAYMAN LTD USD0.00001	7 792 000.00	2 725 240.61	0.06
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	2 752 940.00	216 573 789.80	5.05
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	4 712 200.00	46 856 140.99	1.09
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	17 767 500.00	47 173 163.79	1.10
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	6 896 661.00	112 954 809.97	2.63
HKD BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	4 497 500.00	2 147 079.47	0.05
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	5 179 500.00	872 704.30	0.02
HKD CHANJET INFORMATIO 'H'CNY1	12 205 200.00	7 914 326.41	0.18
HKD CHEERWIN GP ORD HKD0	16 787 000.00	3 642 733.14	0.09
HKD CHINA DONGXIANG (GROUP) HKD0.01	140 786 000.00	5 211 500.85	0.12
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	43 756 395.00	203 305 095.21	4.74
HKD CHINA VANKE CO 'H'CNY1	29 957 200.00	39 539 129.43	0.92
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	112 444 000.00	67 028 347.45	1.56
HKD CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	139 450.00	1 481 863.18	0.03
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	9 935 000.00	11 552 915.41	0.27
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	9 026 000.00	15 231 130.16	0.36
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	21 893 481.00	36 218 058.46	0.84
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H'CNY1	70 548 115.00	37 731 561.82	0.88
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A'CNY1	2 588 415.00	16 595 673.56	0.39
USD JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	3 173 736.00	74 582.79	0.00
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	3 202 718.00	43 268 720.18	1.01
HKD KINGSOFT CORP USD0.0005	6 480 600.00	23 534 383.84	0.55
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	1 852 443.00	424 728 957.05	9.91
HKD LIVZON PHARMACEUTI 'H'CNY1	7 546 922.00	26 876 914.51	0.63
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	32 649 000.00	62 762 495.17	1.46
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	9 835 640.00	138 353 313.32	3.23
HKD MICROTECH MEDICAL CNY1 H	3 981 800.00	3 105 460.41	0.07
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	4 446 965.00	377 858 616.05	8.81
HKD NETEASE INC USD0.0001	2 506 358.00	42 422 081.46	0.99
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	316 321.00	11 865 200.71	0.28
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	8 992 000.00	7 827 913.50	0.18
CNY PING AN BANK CO LT 'A'CNY1	112 519 669.00	183 721 096.83	4.29
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	33 354 000.00	211 597 074.21	4.94
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	11 137 000.00	10 804 064.22	0.25
HKD SHANGHAI JUNSHI BI CNY1 H	2 340 000.00	7 631 538.63	0.18
HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10	38 226 000.00	7 660 618.82	0.18
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	4 800 469.00	26 786 617.02	0.63
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	10 507 100.00	416 571 603.69	9.72
HKD TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO LTD-H	5 760 000.00	5 102 550.35	0.12
HKD WUXI BIOLOGICS (CA) USD0.0000083	7 127 000.00	36 434 651.89	0.85
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	34 906 000.00	77 349 079.62	1.80
HKD ZILD GROUP INC USD0.000002	5 905 600.00	5 389 834.31	0.13
TOTAL China		3 026 482 632.59	70.59
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	19 520 400.00	187 125 939.98	4.36
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	27 488 000.00	16 280 452.36	0.38
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	23 890 000.00	15 277 743.73	0.36
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	393 964 000.00	56 322 238.35	1.31
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	37 636 000.00	76 288 539.94	1.78
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	33 284 222.00	124 483 381.06	2.90
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	223 979 200.00	194 983 296.69	4.55
HKD DAWNRAYS PHARMS HKD0.05	37 044 000.00	5 863 337.67	0.14
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	160 598 000.00	134 477 404.10	3.14
HKD GUOTAI JUNAN INTL NPV	142 325 000.00	10 900 283.37	0.25
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 037 900.00	37 969 689.28	0.88
HKD HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	11 966 124.00	15.27	0.00
HKD ONEWO INC CNY1 H	3 675 500.00	12 315 472.53	0.29
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	22 522 000.00	1 724 898.52	0.04
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	40 436 000.00	7 122 830.66	0.17
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	101 026 000.00	80 081 113.52	1.87
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	139 569 447.00	85 870 252.74	2.00
TOTAL Hongkong		1 047 086 889.77	24.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
Vereinigte Staaten				
HKD VOBILE GROUP LTD USD0.000025	19 420 000.00	5 627 045.51		0.13
TOTAL Vereinigte Staaten		5 627 045.51		0.13
Total Aktien		4 079 196 567.87		95.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		4 079 196 567.87		95.14

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktien

China				
HKD WENZHOU KANGNING H CNY1.00	1 014 100.00	1 566 287.56		0.04
TOTAL China		1 566 287.56		0.04
Total Aktien		1 566 287.56		0.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 566 287.56		0.04
Total des Wertpapierbestandes		4 080 762 855.43		95.18

Devisenterminkontrakte

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

AUD	133 668 800.00	USD	88 842 032.24	20.6.2023	-2 185 026.17	-0.05
EUR	115 252 100.00	USD	125 126 012.49	20.6.2023	-2 136 435.65	-0.05
CNH	449 864 900.00	USD	64 233 838.55	20.6.2023	-1 013 678.68	-0.02
USD	2 538 315.63	AUD	3 809 300.00	20.6.2023	68 760.03	0.00
USD	3 346 508.22	EUR	3 103 600.00	20.6.2023	34 547.30	0.00
USD	1 731 274.53	CNH	12 210 700.00	20.6.2023	15 287.34	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-5 216 545.83	-0.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					227 136 564.16	5.30
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-2 301.01	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-15 180 574.73	-0.36
Total des Nettovermögens					4 287 499 998.02	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		400 051 924.11	409 087 179.11	229 872 603.94
Klasse I-B-acc	LU0400030887			
Anteile im Umlauf		394 182.1790	458 338.0030	448 045.3920
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		148.64	149.59	203.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		148.64	149.25	203.11
Klasse (CHF) I-X-acc²	LU2459597451			
Anteile im Umlauf		2 851 088.9560	2 778 885.9050	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		82.66	86.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		82.66	86.44	-
Klasse K-B-acc	LU2340118129			
Anteile im Umlauf		77 685.0660	77 685.0660	49 107.2770
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		65.77	66.20	89.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		65.77	66.05	89.93
Klasse (EUR) N-acc	LU0577512071			
Anteile im Umlauf		15 538.5520	16 100.4700	19 757.1930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		163.69	171.34	216.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		163.69	170.95	216.63
Klasse P-acc	LU0106959298			
Anteile im Umlauf		385 198.2620	416 860.2940	402 191.6120
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		128.64	130.63	180.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		128.64	130.33	180.57
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763732723			
Anteile im Umlauf		34 929.1540	36 151.0860	41 247.2660
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		99.67	103.61	148.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		99.67	103.37	148.17
Klasse (SGD) P-acc	LU0443062806			
Anteile im Umlauf		15 192.2360	15 582.8050	18 513.3880
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		181.25	185.76	256.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		181.25	185.33	256.67
Klasse Q-acc	LU0400029954			
Anteile im Umlauf		51 192.5080	52 678.3850	180 333.8450
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		136.78	138.25	189.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		136.78	137.93	189.30
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240778859			
Anteile im Umlauf		65 035.1850	66 811.5590	69 240.6680
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.90	118.89	168.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		114.90	118.62	168.43
Klasse U-X-acc³	LU2505401757			
Anteile im Umlauf		464.0000	302.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		9 521.74	9 574.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		9 521.74	9 552.94	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 28.3.2022

³ Erste NAV 17.8.2022

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Indien	21.92
China	16.37
Südkorea	15.39
Taiwan	13.07
Südafrika	7.76
Hongkong	5.60
Brasilien	4.13
Indonesien	3.81
Mexiko	3.21
Argentinien	3.12
Bermuda	1.02
Luxemburg	0.97
TOTAL	96.37

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	25.16
Banken & Kreditinstitute	10.31
Internet, Software & IT-Dienste	8.55
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.48
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	7.41
Fahrzeuge	6.77
Elektrische Geräte & Komponenten	5.11
Versicherungen	3.89
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.52
Diverse Dienstleistungen	3.43
Baugewerbe & Baumaterial	3.21
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.24
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.22
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.82
Telekommunikation	1.33
Detailhandel, Warenhäuser	1.07
Diverse Konsumgüter	1.05
Maschinen & Apparate	0.92
Edelmetalle und -steine	0.88
TOTAL	96.37

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	435 470 058.02
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-49 949 881.46
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	385 520 176.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	16 810 277.92
Forderungen aus Zeichnungen	5 203.85
Forderungen aus Dividenden	598 912.93
Vorausbezahlte Kosten	99 103.38
TOTAL Aktiva	403 033 674.64
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-247 242.80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 574 000.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-118 342.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 961.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 203.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-160 507.04
TOTAL Passiva	-2 981 750.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	400 051 924.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	175 196.37
Dividenden	2 042 086.75
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	34 801.30
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	428 274.71
TOTAL Erträge	2 680 359.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-736 896.83
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 681.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 490.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 187.96
TOTAL Aufwendungen	-809 255.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 871 103.19
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-31 327 987.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	533 251.42
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-416 329.06
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-31 211 065.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-29 339 962.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	27 782 195.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-110 138.01
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	27 672 057.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 667 904.93

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	409 087 179.11
Zeichnungen	90 343 690.05
Rücknahmen	-97 711 040.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 367 350.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 871 103.19
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-31 211 065.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	27 672 057.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 667 904.93
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	400 051 924.11

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	458 338.0030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56 253.4980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-120 409.3220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	394 182.1790
Klasse	(CHF) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 778 885.9050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	343 670.0510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-271 467.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 851 088.9560
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	77 685.0660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 685.0660
Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 100.4700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	521.3150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 083.2330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 538.5520
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	416 860.2940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	359 497.3000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-391 159.3320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	385 198.2620
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	36 151.0860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 166.1940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 388.1260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 929.1540
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 582.8050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	311.9710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-702.5400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 192.2360

Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 678.3850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	429.5580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 915.4350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 192.5080
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	66 811.5590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	703.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 479.3740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 035.1850
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	302.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	162.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	464.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	10 003.00	12 500 949.16	3.12
TOTAL Argentinien		12 500 949.16	3.12
Bermuda			
USD CREDICORP COM USD5	31 354.00	4 085 739.74	1.02
TOTAL Bermuda		4 085 739.74	1.02
Brasilien			
BRL COMPANHIA BRASIL COM NPV	1 762 400.00	1 882 599.42	0.47
BRL HYPERA SA COM NPV	516 500.00	4 209 733.94	1.06
USD SUZANO SA SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	994 853.00	8 884 037.29	2.22
USD XP INC COM USD0.00001 CLASS A	84 707.00	1 527 267.21	0.38
TOTAL Brasilien		16 503 637.86	4.13
China			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	1 379 500.00	13 717 169.58	3.43
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CN1	1 429 500.00	6 641 877.92	1.66
USD JD.COM INC SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	158 237.00	5 079 407.70	1.27
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	357 095.00	4 824 353.45	1.20
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	200 131.00	5 833 818.65	1.46
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	336 500.00	4 733 386.94	1.18
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	109 810.00	7 426 450.30	1.86
HKD PING AN INSURANCE 'H'CN1	1 462 000.00	9 274 897.24	2.32
CNY SHENZHEN INOVANCE 'A'CN1	444 000.00	3 692 917.07	0.92
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	288 782.00	4 268 197.96	1.07
TOTAL China		65 492 476.81	16.37
Zypern			
USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS	86 515.00	0.00	0.00
TOTAL Zypern		0.00	0.00
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	656 000.00	6 288 529.78	1.57
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	2 826 000.00	10 966 071.83	2.74
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	5 936 000.00	5 167 537.20	1.29
TOTAL Hongkong		22 422 138.81	5.60
Indien			
INR BANDHAN BANK LTD	2 763 632.00	8 956 040.76	2.24
INR CROMPTON GREAVES C INR2	2 181 558.00	7 249 107.62	1.81
INR EICHER MOTORS INR1	263 813.00	11 713 697.55	2.93
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	822 409.00	10 524 905.94	2.63
INR HDFC BANK INR1	784 955.00	15 289 768.73	3.82
INR HINDUSTAN UNILEVER INR1	276 155.00	8 907 719.53	2.23
INR INFOSYS LTD INR5	442 820.00	7 058 989.48	1.76
INR MARICO LTD INR1	1 283 818.00	8 430 325.31	2.11
INR MARUTI UDYOG INR5	84 286.00	9 547 495.73	2.39
TOTAL Indien		87 678 050.65	21.92
Indonesien			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	25 257 100.00	15 248 606.76	3.81
TOTAL Indonesien		15 248 606.76	3.81
Luxemburg			
USD GLOBANT SA USD1.20	21 100.00	3 877 758.00	0.97
TOTAL Luxemburg		3 877 758.00	0.97

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Mexiko			
USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	2 131 058.00	12 828 969.16	3.21
TOTAL Mexiko		12 828 969.16	3.21
Russische Föderation (GUS)			
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'*	57 100.00	0.00	0.00
TOTAL Russische Föderation (GUS)		0.00	0.00
Südafrika			
ZAR IMPALA PLATINUM ZARO.025	440 429.00	3 521 654.62	0.88
ZAR MTN GROUP LTD ZARO.0001	414 085.00	2 567 384.44	0.64
ZAR NASPERS 'N' ZARO.02	146 245.00	22 201 575.25	5.55
ZAR VODACOM GROUP LIM1 ZARO.01	493 677.00	2 749 325.47	0.69
TOTAL Südafrika		31 039 939.78	7.76
Südkorea			
KRW LG ELECTRONICS INC KRW5000	109 760.00	10 155 229.79	2.54
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	523 827.00	28 179 506.38	7.04
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	18 326.00	9 913 783.17	2.48
KRW SK HYNIX INC KRW5000	162 722.00	13 314 454.82	3.33
TOTAL Südkorea		61 562 974.16	15.39
Taiwan			
TWD MEDIATEK INC TWD10	534 000.00	13 190 334.36	3.30
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	2 152 500.00	39 088 601.31	9.77
TOTAL Taiwan		52 278 935.67	13.07
Total Aktien		385 520 176.56	96.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		385 520 176.56	96.37
Total des Wertpapierbestandes		385 520 176.56	96.37

Devisenterminkontrakte

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

CHF	10 868 700.00	USD	12 192 117.81	15.6.2023	-246 707.90	-0.06
USD	138 403.96	CHF	123 400.00	15.6.2023	2 779.31	0.00
CHF	212 000.00	USD	236 320.45	15.6.2023	-3 318.63	0.00
CHF	72 600.00	USD	80 179.16	1.6.2023	-508.38	0.00
USD	80 304.93	CHF	72 600.00	15.6.2023	512.80	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-247 242.80	-0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					16 810 277.92	4.20
Andere Aktiva und Passiva					-2 031 287.57	-0.51
Total des Nettovermögens					400 051 924.11	100.00

* Fair-valued

UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in EUR		524 937 181.51	560 456 926.36	679 917 432.90
Klasse I-A1-acc	LU0401310601			
Anteile im Umlauf		47 614.6330	79 505.6360	345 663.9790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		178.14	167.49	189.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		178.07	167.49	189.09
Klasse I-A3-acc²	LU2450200667			
Anteile im Umlauf		219 935.3030	219 935.3030	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		204.98	192.64	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		204.90	192.64	-
Klasse I-B-acc	LU0401311328			
Anteile im Umlauf		8 972.2240	4 877.0040	4 877.0040
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.02	182.44	204.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		105.98	182.44	204.72
Klasse I-X-acc	LU0401311674			
Anteile im Umlauf		211 267.5820	218 286.1500	198 457.6380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		223.82	209.73	235.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		223.73	209.73	235.18
Klasse P-acc	LU0085870433			
Anteile im Umlauf		1 428 815.7060	1 479 964.6460	1 595 224.8700
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		124.46	117.65	134.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		124.41	117.65	134.27
Klasse Q-acc	LU0401310437			
Anteile im Umlauf		125 607.4900	124 662.2870	136 891.1310
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		183.83	173.06	195.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		183.76	173.06	195.90
Klasse U-X-acc	LU0401311831			
Anteile im Umlauf		7 777.4930	9 801.4930	10 854.4930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		28 571.07	26 771.98	30 021.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		28 559.64	26 771.98	30 021.46

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 22.3.2022

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	32.29
Deutschland	18.02
Niederlande	17.47
Spanien	7.14
Irland	5.48
Finnland	3.60
Italien	2.47
Luxemburg	1.88
Grossbritannien	1.08
Belgien	1.00
TOTAL	90.43

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	12.40
Versicherungen	10.98
Elektronik & Halbleiter	8.74
Textilien, Kleidung & Lederwaren	6.76
Banken & Kreditinstitute	6.55
Chemie	4.92
Telekommunikation	4.71
Energie- & Wasserversorgung	4.46
Tabak & alkoholische Getränke	4.19
Internet, Software & IT-Dienste	3.86
Anlagefonds	3.62
Erdöl	2.96
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.80
Elektrische Geräte & Komponenten	2.79
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.75
Fahrzeuge	2.35
Baugewerbe & Baumaterial	2.23
Detailhandel, Warenhäuser	1.20
Diverse Dienstleistungen	0.79
Umwelt & Recycling	0.73
Immobilien	0.64
TOTAL	90.43

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	407 706 914.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	67 019 089.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	474 726 003.66
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	43 027 510.19
Andere liquide Mittel (Margins)	2 112 486.25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 465 797.32
Forderungen aus Zeichnungen	35 923.78
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3.21
Forderungen aus Dividenden	2 535 089.05
Vorausbezahlte Kosten	77 121.93
Sonstige Forderungen	216 957.54
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	312 560.00
TOTAL Aktiva	525 509 452.93
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-14 160.68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-182 719.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-311 800.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 217.09
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 373.81
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-375 391.02
TOTAL Passiva	-572 271.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	524 937 181.51

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	122 099.35
Dividenden	9 979 162.14
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	41 278.49
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	31 752.22
TOTAL Erträge	10 174 292.20
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 795 056.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 218.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 386.70
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-14 160.68
TOTAL Aufwendungen	-1 916 822.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 257 469.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	17 617 020.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-0.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-620.34
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-7 392.44
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	17 609 007.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	25 866 476.58
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 385 231.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 217.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	312 560.00
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 696 574.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	33 563 050.96

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	560 456 926.36
Zeichnungen	11 604 085.65
Rücknahmen	-80 686 881.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-69 082 795.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 257 469.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	17 609 007.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 696 574.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	33 563 050.96
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	524 937 181.51

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	79 505.6360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 194.7000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 085.7030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	47 614.6330
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	219 935.3030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	219 935.3030
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 877.0040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 972.2240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 877.0040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 972.2240
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	218 286.1500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32 975.2290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 993.7970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	211 267.5820
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 479 964.6460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 801.4880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-61 950.4280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 428 815.7060
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	124 662.2870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 365.9780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 420.7750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 607.4900
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 801.4930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30.5000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 054.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	7 777.4930

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Belgien			
EUR AZELIS GROUP NV NPV	90 841.00	2 083 892.54	0.39
EUR SA D'ETEREN NV NPV	14 874.00	2 405 125.80	0.46
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	225 387.00	779 839.02	0.15
TOTAL Belgien		5 268 857.36	1.00
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	48 971.00	1 732 104.27	0.33
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	398 372.00	17 137 963.44	3.27
TOTAL Finnland		18 870 067.71	3.60
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	113 612.00	17 796 183.68	3.39
EUR AXA EUR2.29	211 345.00	5 582 678.18	1.06
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	56 151.00	9 458 074.44	1.80
EUR KERING EUR4	12 691.00	6 324 559.85	1.20
EUR L'OREAL EURO.20	28 220.00	11 259 780.00	2.15
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	43 589.00	35 477 087.10	6.76
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	25 911.00	5 236 613.10	1.00
EUR SANOFI EUR2	263 130.00	24 965 774.40	4.76
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	90 721.00	14 636 926.14	2.79
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	54 895.00	7 679 810.50	1.46
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	260 319.00	13 817 732.52	2.63
EUR VINCI EUR2.50	109 867.00	11 681 059.44	2.23
EUR VIRBAC EUR1.25	19 591.00	5 583 435.00	1.06
TOTAL Frankreich		169 499 714.35	32.29
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	47 289.00	9 456 854.22	1.80
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	88 018.00	774 558.40	0.15
EUR BAYER AG NPV (REGD)	90 393.00	4 713 091.02	0.90
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	59 986.00	6 113 773.12	1.16
EUR BEIERSDORF AG NPV	84 695.00	10 091 409.25	1.92
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	492 184.00	10 210 357.08	1.94
EUR EXASOL AG ORD NPV	133 239.00	459 674.55	0.09
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	47 398.00	9 489 079.60	1.81
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	112 671.00	3 913 063.83	0.74
EUR IONOS GROUP SE NPV	58 468.00	753 067.84	0.14
EUR MEDIOS AG NPV	59 164.00	1 033 003.44	0.20
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	47 759.00	15 951 506.00	3.04
EUR NEXUS AG NPV	65 283.00	3 551 395.20	0.68
EUR SAP AG ORD NPV	120 646.00	14 740 528.28	2.81
EUR VONOVIA SE NPV	195 043.00	3 346 937.88	0.64
TOTAL Deutschland		94 598 299.71	18.02
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 108 233.00	9 745 801.00	1.86
TOTAL Irland		9 745 801.00	1.86
Italien			
EUR BREMBO SPA NPV (POST SPLIT)	268 733.00	3 821 383.26	0.73
EUR INTERCOS SPA NPV	173 303.00	2 706 992.86	0.51
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	359 493.00	6 439 957.60	1.23
TOTAL Italien		12 968 333.72	2.47
Luxemburg			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)	343 131.00	9 882 172.80	1.88
TOTAL Luxemburg		9 882 172.80	1.88

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	744 987.00	10 135 548.14	1.93
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	49 530.00	33 259 395.00	6.34
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	177 282.00	16 749 603.36	3.19
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	698 619.00	8 039 707.45	1.53
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	494 822.00	8 731 629.01	1.66
EUR NX FILTRATION N.V. EURO.01	122 423.00	1 214 436.16	0.23
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	52 998.00	4 820 698.08	0.92
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	81 316.00	8 684 548.80	1.65
TOTAL Niederlande		91 635 566.00	17.45

Spanien			
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	206 824.00	3 842 789.92	0.73
EUR GREENERGY RENOVABLE EURO.35	138 372.00	3 398 416.32	0.65
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	2 054 301.00	23 419 031.40	4.46
EUR TELEFONICA SA EUR1	1 722 437.00	6 838 074.89	1.30
TOTAL Spanien		37 498 312.53	7.14

Grossbritannien			
EUR RELX PLC GBPO.1444	193 860.00	5 662 650.60	1.08
TOTAL Grossbritannien		5 662 650.60	1.08
Total Aktien		455 629 775.78	86.79
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		455 629 775.78	86.79

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Anrechte

Niederlande			
EUR WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-PRP	81 316.00	95 952.88	0.02
TOTAL Niederlande		95 952.88	0.02
Total Anrechte		95 952.88	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		95 952.88	0.02

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	1 900.00	19 000 000.00	3.62
TOTAL Irland		19 000 000.00	3.62
Total Investment Fonds, open end		19 000 000.00	3.62
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		19 000 000.00	3.62

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR			
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4100.00000 16.06.23	1.00	275.00	0.00
TOTAL EUR		275.00	0.00
Total Optionen auf Indizes, klassisch		275.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		275.00	0.00
Total des Wertpapierbestandes		474 726 003.66	90.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Derivative Instrumente			
Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Finanzterminkontrakte auf Indizes			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-633.00	312 560.00	0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		312 560.00	0.06
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		312 560.00	0.06
Total Derivative Instrumente		312 560.00	0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		45 139 996.44	8.60
Andere Aktiva und Passiva		4 758 621.41	0.91
Total des Nettovermögens		524 937 181.51	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in EUR		473 557 675.48	487 277 274.01	632 550 982.64
Klasse I-A1-acc	LU0401336408			
Anteile im Umlauf		33 077.6840	55 461.5020	164 641.6490
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		280.01	265.74	297.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		280.01	265.74	297.85
Klasse I-A2-acc	LU0401337042			
Anteile im Umlauf		50 975.9410	56 677.9410	69 171.5930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		216.62	205.53	230.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		216.62	205.53	230.25
Klasse I-A3-acc	LU1202188246			
Anteile im Umlauf		149 527.9410	159 959.0720	160 797.0720
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		295.71	280.50	314.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		295.71	280.50	314.07
Klasse I-X-acc	LU0401338529			
Anteile im Umlauf		239 057.3980	154 000.2410	86 491.7920
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		131.20	124.08	138.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		131.20	124.08	138.10
Klasse K-B-acc²	LU2282402812			
Anteile im Umlauf		-	40 085.1300	79 518.9020
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	102.83	114.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		-	102.83	114.55
Klasse P-acc	LU0006391097			
Anteile im Umlauf		216 956.7800	234 916.0590	258 058.4590
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 081.78	1 032.41	1 170.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 081.78	1 032.41	1 170.15
Klasse (USD hedged) P-acc	LU0964806797			
Anteile im Umlauf		23 727.4010	26 291.8580	26 296.5020
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		209.97	197.61	218.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		209.97	197.61	218.75
Klasse Q-acc	LU0358043668			
Anteile im Umlauf		328 315.6640	386 270.2110	465 137.5030
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		276.93	263.26	296.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		276.93	263.26	296.03
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240779741			
Anteile im Umlauf		4 781.3610	8 402.0920	9 013.0650
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		185.54	173.93	191.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		185.54	173.93	191.02
Klasse U-X-acc	LU0401339337			
Anteile im Umlauf		1 333.4160	1 275.4160	1 353.4160
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		34 907.25	33 013.59	36 743.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		34 907.25	33 013.59	36 743.48

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse K-B-acc war bis zum 24.1.2023 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	16.79
Frankreich	15.15
Schweiz	12.13
Deutschland	10.71
Niederlande	10.65
Dänemark	7.19
Irland	5.59
Spanien	4.03
Finnland	3.92
Luxemburg	1.74
Italien	1.46
Norwegen	0.89
Belgien	0.43
TOTAL	90.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	19.36
Versicherungen	9.19
Banken & Kreditinstitute	6.27
Elektronik & Halbleiter	5.73
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.68
Energie- & Wasserversorgung	5.55
Telekommunikation	4.36
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.06
Anlagefonds	4.01
Chemie	3.40
Tabak & alkoholische Getränke	3.29
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.21
Elektrische Geräte & Komponenten	3.20
Internet, Software & IT-Dienste	2.24
Gastgewerbe & Freizeit	1.67
Nichteisenmetalle	1.16
Fahrzeuge	0.84
Biotechnologie	0.74
Diverse Dienstleistungen	0.73
Immobilien	0.52
Detailhandel, Warenhäuser	0.49
Umwelt & Recycling	0.45
Erdöl	0.19
TOTAL	90.68

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	372 151 168.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	57 264 974.20
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	429 416 142.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	38 595 645.74
Andere liquide Mittel (Margins)	1 878 845.35
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 186 922.62
Forderungen aus Zeichnungen	198 669.79
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	365.35
Forderungen aus Dividenden	1 551 519.91
Vorausbezahlte Kosten	72 837.58
Sonstige Forderungen	147 798.77
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	277 990.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	103 206.85
TOTAL Aktiva	474 429 944.60
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-18 902.11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-302 551.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-485 320.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 132.39
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 362.52
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-550 815.66
TOTAL Passiva	-872 269.12
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	473 557 675.48

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	153 145.59
Dividenden	7 968 130.07
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	58 023.60
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	73 259.88
TOTAL Erträge	8 252 559.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 818 536.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-87 315.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 362.52
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-18 902.12
TOTAL Aufwendungen	-2 960 116.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 292 442.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 556 368.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-551.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-543 445.72
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-30 143.16
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 982 227.78
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	12 274 670.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	9 736 915.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	277 990.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	109 782.14
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 124 688.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 399 358.52

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	487 277 274.01
Zeichnungen	41 993 284.36
Rücknahmen	-78 112 241.41
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-36 118 957.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 292 442.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 982 227.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 124 688.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 399 358.52
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	473 557 675.48

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 461.5020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 847.6710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 231.4890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 077.6840
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	56 677.9410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 702.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	50 975.9410
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	159 959.0720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 431.1310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	149 527.9410
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	154 000.2410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	147 948.2310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-62 891.0740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	239 057.3980
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 085.1300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 085.1300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	234 916.0590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 271.8000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 231.0790
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	216 956.7800

Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 291.8580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	430.9380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 995.3950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 727.4010
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	386 270.2110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	25 421.8040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-83 376.3510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	328 315.6640
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 402.0920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 620.7310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 781.3610
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 275.4160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	300.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-242.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 333.4160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Belgien			
EUR AZELIS GROUP NV NPV	88 431.00	2 028 607.14	0.43
TOTAL Belgien		2 028 607.14	0.43
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1	9 601.00	3 513 226.81	0.74
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	147 845.00	22 160 107.93	4.68
DKK TRYG A/S DKK5	393 422.00	8 373 578.96	1.77
TOTAL Dänemark		34 046 913.70	7.19
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	25 253.00	893 198.61	0.19
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	305 349.00	2 807 430.37	0.59
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	345 274.00	14 853 687.48	3.14
TOTAL Finnland		18 554 316.46	3.92
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	68 585.00	10 743 154.40	2.27
EUR AXA EUR2.29	103 251.00	2 727 375.17	0.58
EUR KERING EUR4	4 619.00	2 301 878.65	0.49
EUR L'OREAL EURO.20	13 522.00	5 395 278.00	1.14
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	25 220.00	20 526 558.00	4.33
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	11 648.00	2 354 060.80	0.50
EUR SANOFI EUR2	130 364.00	12 368 936.32	2.61
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	57 637.00	9 299 153.58	1.96
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	42 941.00	6 007 445.90	1.27
TOTAL Frankreich		71 723 840.82	15.15
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	29 850.00	5 969 403.00	1.26
EUR BAYER AG NPV (REGD)	45 138.00	2 353 495.32	0.50
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	39 119.00	3 987 008.48	0.84
EUR BEIERSDORF AG NPV	57 099.00	6 803 345.85	1.44
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	326 910.00	6 781 747.95	1.43
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	42 780.00	1 485 749.40	0.31
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	34 713.00	11 594 142.00	2.45
EUR SAP AG ORD NPV	65 370.00	7 986 906.60	1.69
EUR SUEDZUCKER AG NPV	79 316.00	1 275 401.28	0.27
EUR VONOVIA SE NPV	144 670.00	2 482 537.20	0.52
TOTAL Deutschland		50 719 737.08	10.71
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	851 119.00	7 484 740.49	1.58
TOTAL Irland		7 484 740.49	1.58
Italien			
EUR INTERCOS SPA NPV	155 011.00	2 421 271.82	0.51
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	252 258.00	4 518 949.81	0.95
TOTAL Italien		6 940 221.63	1.46
Luxemburg			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)	285 519.00	8 222 947.20	1.74
TOTAL Luxemburg		8 222 947.20	1.74
Niederlande			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	453 869.00	6 174 887.75	1.30
EUR ALFEN NV EURO.10	11 989.00	800 625.42	0.17
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	20 435.00	13 722 102.50	2.90
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	140 153.00	13 241 655.44	2.80

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	392 257.00	4 514 093.56	0.95
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	437 165.00	7 714 213.59	1.63
EUR NX FILTRATION N.V. EURO.01	99 909.00	991 097.28	0.21
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	36 244.00	3 296 754.24	0.69
TOTAL Niederlande		50 455 429.78	10.65

Norwegen

NOK DNB BANK ASA NOK12.50	268 792.00	4 204 011.77	0.89
TOTAL Norwegen		4 204 011.77	0.89

Spanien

EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	114 770.00	2 132 426.60	0.45
EUR GREENERGY RENEVABLE EURO.35	140 623.00	3 453 700.88	0.73
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 185 044.00	13 509 501.60	2.85
TOTAL Spanien		19 095 629.08	4.03

Schweiz

CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	171 000.00	5 835 834.25	1.23
CHF ALCON AG CHF0.04	83 961.00	6 087 455.91	1.29
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	162 025.00	17 938 580.25	3.79
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	199 383.00	17 831 584.70	3.77
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	32 898.00	9 728 548.89	2.05
TOTAL Schweiz		57 422 004.00	12.13

Grossbritannien

GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	110 277.00	14 948 480.24	3.16
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	4 604 823.00	7 861 409.89	1.66
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	6 736 196.00	9 213 405.69	1.95
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	308 861.00	7 906 675.88	1.67
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	555 849.00	3 576 098.99	0.75
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	85 503.00	8 498 866.67	1.79
GBP PEARSON ORD GBPO.25	591 147.00	5 485 557.37	1.16
GBP RELX PLC GBPO.1444	332 521.00	9 703 007.07	2.05
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	98 829.00	5 494 238.67	1.16
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	98 244.00	4 203 077.55	0.89
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBPO.01	620 773.00	2 626 925.47	0.55
TOTAL Grossbritannien		79 517 743.49	16.79
Total Aktien		410 416 142.64	86.67
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		410 416 142.64	86.67

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	1 900.00	19 000 000.00	4.01
TOTAL Irland		19 000 000.00	4.01
Total Investment Fonds, open end		19 000 000.00	4.01
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		19 000 000.00	4.01
Total des Wertpapierbestandes		429 416 142.64	90.68

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-563.00	277 990.00	0.06
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes		277 990.00	0.06
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		277 990.00	0.06
Total Derivative Instrumente		277 990.00	0.06

Bezeichnung					Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte			Anzahl/ Nominal			
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	4 798 018.92	GBP	4 175 000.00	15.6.2023	-53 320.39	-0.01
CHF	8 980 000.00	EUR	9 203 146.86	15.6.2023	18 003.57	0.00
USD	5 989 200.00	EUR	5 472 577.72	15.6.2023	140 971.62	0.03
EUR	168 766.85	USD	183 900.00	15.6.2023	-3 598.70	0.00
USD	87 200.00	EUR	80 160.54	15.6.2023	1 570.16	0.00
USD	51 100.00	EUR	47 644.89	15.6.2023	250.05	0.00
EUR	104 493.21	USD	112 200.00	15.6.2023	-669.46	0.00
Total Devisenterminkontrakte					103 206.85	0.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					40 474 491.09	8.55
Andere Aktiva und Passiva					3 285 844.90	0.69
Total des Nettovermögens					473 557 675.48	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		859 017 981.56	593 441 476.65	868 833 767.15
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc¹	LU2562654272			
Anteile im Umlauf		911 813.7860	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.70	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		100.70	-	-
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc¹	LU2562654199			
Anteile im Umlauf		582 028.8230	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.13	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		101.13	-	-
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc¹	LU2562654355			
Anteile im Umlauf		10 913.4980	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		101.43	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in GBP ²		101.43	-	-
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc¹	LU2562653977			
Anteile im Umlauf		1 377 402.7580	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.62	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		101.62	-	-
Klasse I-A1-acc	LU0401295539			
Anteile im Umlauf		105 122.9630	102 727.7640	181 771.5530
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		324.95	317.56	356.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		324.95	317.56	356.55
Klasse I-A2-acc	LU2035667513			
Anteile im Umlauf		102 879.0010	100 136.0010	231 314.2510
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		141.93	138.68	155.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		141.93	138.68	155.64
Klasse (EUR) I-A3-acc³	LU2422547757			
Anteile im Umlauf		-	210 128.8990	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	207.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		-	207.11	-
Klasse I-B-acc	LU2212341031			
Anteile im Umlauf		161 143.3640	162 058.7340	349 594.5120
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		127.82	124.50	138.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		127.82	124.50	138.87
Klasse (EUR) I-B-acc	LU0401299366			
Anteile im Umlauf		17 900.0000	16 900.0000	9 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		287.64	290.10	296.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		287.64	290.10	296.00
Klasse (JPY hedged) I-B-acc	LU1807254583			
Anteile im Umlauf		150 000.0000	150 000.0000	150 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		13 697	13 692	15 563
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ²		13 697	13 692	15 563
Klasse I-X-acc	LU1363474898			
Anteile im Umlauf		146 118.2290	117 647.6890	93 022.3850
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		234.35	228.20	254.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		234.35	228.20	254.38

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Klasse (CAD) I-X-acc		LU1043178554		
Anteile im Umlauf		780 898.1940	786 553.8610	815 844.1530
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		269.29	261.53	275.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CAD ²		269.29	261.53	275.85
Klasse P-acc		LU0076532638		
Anteile im Umlauf		91 928.2600	95 482.9110	103 963.2770
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 308.27	1 285.28	1 458.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 308.27	1 285.28	1 458.41
Klasse (EUR hedged) P-acc		LU2000521885		
Anteile im Umlauf		25 071.4700	25 775.5170	34 112.7660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		126.23	125.83	147.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		126.23	125.83	147.44
Klasse (EUR) P-dist		LU0401296933		
Anteile im Umlauf		46 724.6480	48 336.5850	48 106.1050
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		240.46	244.85	254.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		240.46	244.85	254.22
Klasse Q-acc		LU1240780160		
Anteile im Umlauf		175 418.4320	173 575.9460	172 233.1870
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		190.96	186.93	210.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		190.96	186.93	210.59
Klasse (EUR) Q-acc		LU1902337663		
Anteile im Umlauf		134 508.0540	160 993.8800	153 765.9540
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		158.04	160.19	165.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		158.04	160.19	165.08
Klasse U-X-acc		LU2038037458		
Anteile im Umlauf		5 776.4080	6 084.4080	16 493.5430
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		14 574.89	14 192.27	15 819.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		14 574.89	14 192.27	15 819.97

¹ Erste NAV 7.3.2023

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 28.2.2022 bis zum 10.2.2023 war die Anteilsklasse (EUR) I-A3-acc im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	64.55
Grossbritannien	9.57
Japan	4.58
Frankreich	3.74
Schweiz	2.12
Kanada	1.87
Irland	1.79
Norwegen	1.74
Niederlande	1.73
Indien	1.42
Deutschland	1.04
Dänemark	1.02
Argentinien	0.91
China	0.89
Indonesien	0.69
Italien	0.59
Finnland	0.50
TOTAL	98.75

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	22.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.43
Elektronik & Halbleiter	10.72
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.53
Banken & Kreditinstitute	5.88
Detailhandel, Warenhäuser	5.57
Maschinen & Apparate	4.05
Erdöl	3.82
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.57
Versicherungen	3.35
Biotechnologie	2.70
Fahrzeuge	2.43
Gesundheits- & Sozialwesen	2.42
Umwelt & Recycling	2.17
Verkehr & Transport	1.87
Telekommunikation	1.54
Gastgewerbe & Freizeit	1.48
Chemie	1.43
Gummi & Reifen	1.05
Immobilien	0.79
Energie- & Wasserversorgung	0.75
Nichteisenmetalle	0.50
Anlagefonds	0.33
TOTAL	98.75

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	761 784 312.15
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	86 526 830.97
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	848 311 143.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 401 440.25
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4.17
Forderungen aus Zeichnungen	209 897.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	122.54
Forderungen aus Dividenden	1 545 835.83
Vorausbezahlte Kosten	97 772.25
Sonstige Forderungen	144 073.66
TOTAL Aktiva	862 710 289.62
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 276 294.95
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 416.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-970 643.87
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-362 426.77
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 251.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-53 274.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-442 952.46
TOTAL Passiva	-3 692 308.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	859 017 981.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	216 285.54
Dividenden	6 732 841.84
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	86 447.90
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	558 540.75
TOTAL Erträge	7 594 116.03
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 126 303.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-78 387.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-53 693.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 831.30
TOTAL Aufwendungen	-2 269 216.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 324 899.43
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-10 775 060.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6 557 459.16
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 457 936.87
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 675 538.62
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 350 639.19
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	20 590 266.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 203 567.26
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 386 699.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 036 060.19

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	593 441 476.65
Zeichnungen	385 315 332.77
Rücknahmen	-135 762 119.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	249 553 212.90
Ausbezahlte Dividende	-12 768.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 324 899.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 675 538.62
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 386 699.38
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 036 060.19
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	859 017 981.56

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	(CHF portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	942 522.6380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 708.8520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	911 813.7860
Klasse	(EUR portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	635 921.0150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-53 892.1920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	582 028.8230
Klasse	(GBP portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 017.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-103.5020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	10 913.4980
Klasse	(USD portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 846 051.5130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-468 648.7550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 377 402.7580
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	102 727.7640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 636.3930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 241.1940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	105 122.9630
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 136.0010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 059.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 316.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	102 879.0010

Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	210 128.8990
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-210 128.8990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	162 058.7340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-915.3700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	161 143.3640
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 900.0000
Klasse	(JPY hedged) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	150 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	150 000.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	117 647.6890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32 190.7410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 720.2010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	146 118.2290
Klasse	(CAD) I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	786 553.8610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 297.7940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 953.4610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	780 898.1940
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	95 482.9110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 261.6600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 816.3110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	91 928.2600
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 775.5170
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 741.1390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 445.1860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	25 071.4700
Klasse	(EUR) P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	48 336.5850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	741.1400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 353.0770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	46 724.6480
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	173 575.9460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 685.4170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 842.9310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	175 418.4320

Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	160 993.8800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37 798.6810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-64 284.5070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	134 508.0540
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6 084.4080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	324.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-632.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 776.4080

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
(EUR) P-dist	1.2.2023	6.2.2023	EUR	0.25

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	6 338.00	7 852 782.00	0.91
TOTAL Argentinien		7 852 782.00	0.91
Kanada			
USD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	210 750.00	16 059 150.00	1.87
TOTAL Kanada		16 059 150.00	1.87
China			
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	165 111.00	4 796 474.55	0.56
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	201 990.00	2 843 457.73	0.33
TOTAL China		7 639 932.28	0.89
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1	22 481.00	8 770 074.59	1.02
TOTAL Dänemark		8 770 074.59	1.02
Finnland			
EUR METSO CORPORATION RG	393 222.00	4 290 655.04	0.50
TOTAL Finnland		4 290 655.04	0.50
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	472 391.00	13 303 017.84	1.55
EUR DANONE EURO.25	165 656.00	9 773 368.38	1.14
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	317 975.00	9 003 658.00	1.05
TOTAL Frankreich		32 080 044.22	3.74
Deutschland			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	130 469.00	8 899 170.20	1.04
TOTAL Deutschland		8 899 170.20	1.04
Indien			
USD AXIS BANK GDR EACH REPR 1 INR10 'REGS	221 936.00	12 228 673.60	1.42
TOTAL Indien		12 228 673.60	1.42
Indonesien			
IDR BK MANDIRI IDR250	17 642 800.00	5 943 710.41	0.69
TOTAL Indonesien		5 943 710.41	0.69
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	141 970.00	12 504 717.60	1.46
TOTAL Irland		12 504 717.60	1.46
Italien			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	137 586.00	5 085 410.67	0.59
TOTAL Italien		5 085 410.67	0.59
Japan			
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	1 361 800.00	9 089 063.55	1.06
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	286 700.00	8 115 796.53	0.94
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	253 900.00	9 949 558.14	1.16
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	129 400.00	12 188 412.26	1.42
TOTAL Japan		39 342 830.48	4.58
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	791 767.00	14 895 037.98	1.73
TOTAL Niederlande		14 895 037.98	1.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	586 587.00	14 937 163.07	1.74
TOTAL Norwegen		14 937 163.07	1.74
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	128 393.00	9 924 245.89	1.16
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	4 115.00	8 287 168.41	0.96
TOTAL Schweiz		18 211 414.30	2.12
Grossbritannien			
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	200 273.00	12 162 699.45	1.42
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	101 360.00	14 647 943.09	1.70
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	195 911.00	20 760 433.99	2.42
GBP SAGE GROUP GBP0.01051948	822 077.00	8 874 464.26	1.03
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	289 294.00	13 194 676.20	1.54
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	93 800.00	4 685 508.43	0.54
EUR UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	158 075.00	7 886 069.24	0.92
TOTAL Grossbritannien		82 211 794.66	9.57
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	47 743.00	6 586 624.28	0.77
USD ADOBE INC COM USD0.0001	48 475.00	20 252 370.25	2.36
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	97 872.00	11 569 449.12	1.35
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	164 051.00	20 156 946.37	2.35
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	160 363.00	19 336 570.54	2.25
USD AMERIPRISE FINL INC COM	60 518.00	18 062 807.46	2.10
USD BIO RAD LABS INC CL A	22 962.00	8 572 862.70	1.00
USD BRUNSWICK CORP COM	78 730.00	5 944 115.00	0.69
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	38 549.00	8 901 349.59	1.04
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	23 911.00	12 231 911.16	1.42
USD ECOLAB INC COM	74 630.00	12 317 681.50	1.43
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	40 711.00	17 483 746.06	2.04
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	115 148.00	6 283 626.36	0.73
USD FIVE9 INC COM USD0.001	91 725.00	6 063 939.75	0.71
USD HESS CORPORATION COM USD1	140 998.00	17 860 216.66	2.08
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	214 558.00	12 156 856.28	1.41
USD KENVUE INC COM USD0.01	295 100.00	7 404 059.00	0.86
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	46 978.00	9 984 234.34	1.16
USD LINDE PLC COM EURO.001	59 782.00	21 142 502.12	2.46
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	89 329.00	15 469 996.22	1.80
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	138 673.00	9 457 498.60	1.10
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	144 195.00	47 352 196.05	5.51
USD MKS INSTRUMENT INC COM	42 346.00	4 120 689.26	0.48
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	248 122.00	8 706 600.98	1.01
USD MSA SAFETY INC COM NPV	66 571.00	9 157 506.76	1.07
USD NETFLIX INC COM USD0.001	31 697.00	12 527 605.31	1.46
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	78 398.00	6 554 072.80	0.76
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	54 848.00	6 831 318.40	0.79
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	59 873.00	7 776 903.97	0.91
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	240 241.00	3 538 749.93	0.41
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	55 582.00	12 415 907.16	1.45
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	275 685.00	6 475 840.65	0.75
USD SLM CORP COM USD0.20	423 133.00	6 457 009.58	0.75
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	61 588.00	10 184 191.68	1.19
USD SPLUNK INC COM USD0.001	71 151.00	7 064 582.79	0.82
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	130 593.00	12 751 100.52	1.48
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	83 352.00	11 480 070.96	1.34
USD TJX COS INC COM USD1	212 120.00	16 288 694.80	1.90
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	42 608.00	20 760 321.92	2.42
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	79 276.00	11 679 733.08	1.36
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	44 576.00	14 423 456.32	1.68
USD VISA INC COM STK USD0.0001	103 863.00	22 956 838.89	2.67
USD WASTE MGMT INC DEL COM	61 547.00	9 965 690.24	1.16
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	235 130.00	9 360 525.30	1.09
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	32 163.00	8 445 038.91	0.98
TOTAL Vereinigte Staaten		554 514 009.62	64.55
Total Aktien		845 466 570.72	98.42
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		845 466 570.72	98.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD		in % des Netto- vermögens
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	16 155.00		2 844 572.40	0.33
TOTAL Irland			2 844 572.40	0.33
Total Investment Fonds, open end			2 844 572.40	0.33
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			2 844 572.40	0.33
Total des Wertpapierbestandes			848 311 143.12	98.75

Devisenterminkontrakte

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

USD	7 549 824.24	JPY	1 012 237 400.00	15.6.2023	290 131.35	0.03
USD	2 012 558.06	NOK	21 218 200.00	15.6.2023	107 128.37	0.01
USD	41 544.54	NOK	438 000.00	15.6.2023	2 211.41	0.00
USD	4 295 942.92	NOK	45 291 700.00	15.6.2023	228 672.85	0.03
USD	3 154 549.27	NOK	33 258 100.00	15.6.2023	167 916.52	0.02
USD	3 518 502.05	JPY	471 740 700.00	15.6.2023	135 212.12	0.02
JPY	2 011 100 000.00	USD	14 999 891.85	15.6.2023	-576 429.16	-0.07
USD	72 887.20	JPY	9 772 300.00	15.6.2023	2 800.98	0.00
USD	5 533 731.67	JPY	741 931 200.00	15.6.2023	212 655.15	0.03
USD	680 792.70	DKK	4 630 000.00	15.6.2023	17 371.18	0.00
USD	1 418 092.66	DKK	9 644 300.00	15.6.2023	36 184.20	0.00
USD	1 033 319.80	DKK	7 027 500.00	15.6.2023	26 366.30	0.00
USD	13 365.89	DKK	90 900.00	15.6.2023	341.05	0.00
USD	381 075.37	HKD	2 984 000.00	15.6.2023	-246.14	0.00
USD	252 973.26	HKD	1 980 900.00	15.6.2023	-163.40	0.00
USD	545 407.74	HKD	4 270 800.00	15.6.2023	-352.29	0.00
USD	4 942.23	HKD	38 700.00	15.6.2023	-3.19	0.00
USD	10 662 563.90	GBP	8 471 900.00	15.6.2023	159 471.26	0.02
USD	4 998 198.75	GBP	3 971 300.00	15.6.2023	74 753.97	0.01
USD	7 860 587.25	GBP	6 245 600.00	15.6.2023	117 564.39	0.01
USD	153 080.02	EUR	139 800.00	15.6.2023	3 924.87	0.00
GBP	967 900.00	USD	1 217 898.89	15.6.2023	-17 938.63	0.00
USD	2 910 977.92	CHF	2 595 000.00	15.6.2023	67 976.61	0.01
USD	28 044.10	CHF	25 000.00	15.6.2023	654.88	0.00
USD	1 354 978.89	CHF	1 207 900.00	15.6.2023	31 641.21	0.00
CHF	88 082 400.00	USD	98 807 676.91	15.6.2023	-2 307 338.48	-0.27
USD	15 853 222.85	EUR	14 477 800.00	15.6.2023	406 595.51	0.05
EUR	3 142 900.00	USD	3 441 582.36	15.6.2023	-88 365.36	-0.01
USD	11 699 003.50	EUR	10 684 000.00	15.6.2023	300 050.17	0.04
EUR	51 277 000.00	USD	56 148 427.81	15.6.2023	-1 440 066.74	-0.17
NOK	16 864 500.00	USD	1 585 834.38	15.6.2023	-71 374.20	-0.01
USD	186 730.28	CHF	166 500.00	15.6.2023	4 318.06	0.00
USD	658 831.46	GBP	526 000.00	15.6.2023	6 719.57	0.00
USD	46 231.39	DKK	314 800.00	15.6.2023	1 124.46	0.00
JPY	460 000.00	USD	3 439.29	15.6.2023	-140.20	0.00
EUR	956 400.00	USD	1 045 829.14	15.6.2023	-25 428.64	0.00
NOK	12 297 100.00	USD	1 156 344.03	15.6.2023	-52 043.98	-0.01
JPY	22 123 500.00	USD	165 411.05	15.6.2023	-6 742.92	0.00
USD	1 906.56	CHF	1 700.00	15.6.2023	44.09	0.00
USD	763.67	DKK	5 200.00	15.6.2023	18.57	0.00
NOK	7 982 200.00	USD	750 597.24	15.6.2023	-33 782.39	0.00
EUR	771 700.00	USD	843 858.58	15.6.2023	-20 517.86	0.00
CHF	1 209 400.00	USD	1 356 345.98	15.6.2023	-31 364.95	0.00
JPY	29 778 900.00	USD	222 648.28	15.6.2023	-9 076.18	0.00
EUR	575 700.00	USD	629 531.40	15.6.2023	-15 306.63	0.00
GBP	9 300.00	USD	11 648.54	15.6.2023	-118.81	0.00
EUR	7 700.00	USD	8 420.00	15.6.2023	-204.73	0.00
USD	273 177.08	GBP	218 100.00	15.6.2023	2 786.20	0.00
USD	87 589.40	CHF	78 100.00	15.6.2023	2 025.47	0.00
USD	488 988.22	GBP	390 400.00	15.6.2023	4 987.30	0.00
JPY	46 575 000.00	USD	348 227.89	15.6.2023	-14 195.38	0.00
NOK	163 900.00	USD	15 412.15	15.6.2023	-693.66	0.00
EUR	21 500.00	USD	23 534.71	15.6.2023	-595.97	0.00
EUR	10 000.00	USD	10 877.57	15.6.2023	-208.39	0.00

Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des Netto- vermögens
					NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
JPY	25 900 000.00	USD	192 209.02	15.6.2023	-6 456.11	0.00
USD	66 901.81	EUR	61 400.00	15.6.2023	1 393.04	0.00
USD	120 081.39	CHF	107 100.00	15.6.2023	2 745.96	0.00
USD	132 050.50	GBP	105 400.00	15.6.2023	1 380.17	0.00
USD	149 907.55	EUR	137 700.00	15.6.2023	2 992.92	0.00
EUR	67 000.00	USD	72 916.57	15.6.2023	-1 433.06	0.00
USD	2 748.02	GBP	2 200.00	15.6.2023	20.56	0.00
USD	71 945.03	DKK	492 400.00	15.6.2023	1 390.22	0.00
USD	56 232.46	JPY	7 699 800.00	15.6.2023	1 010.06	0.00
USD	708.40	JPY	97 000.00	15.6.2023	12.72	0.00
USD	759.06	EUR	700.00	15.6.2023	12.22	0.00
USD	55 303.02	EUR	51 000.00	15.6.2023	890.20	0.00
USD	138 437.69	JPY	18 956 000.00	15.6.2023	2 486.64	0.00
USD	41 070.86	GBP	32 900.00	15.6.2023	282.87	0.00
USD	115 497.63	NOK	1 256 000.00	15.6.2023	2 706.74	0.00
EUR	199 300.00	USD	215 717.44	15.6.2023	-3 080.66	0.00
USD	82 090.70	GBP	66 000.00	15.6.2023	266.77	0.00
USD	307 840.13	GBP	247 500.00	15.6.2023	1 000.41	0.00
USD	473 972.23	EUR	437 900.00	15.6.2023	6 768.78	0.00
USD	217 773.95	EUR	201 200.00	15.6.2023	3 110.02	0.00
USD	2 705.94	EUR	2 500.00	15.6.2023	38.64	0.00
GBP	4 500.00	USD	5 597.09	15.6.2023	-18.19	0.00
USD	142 290.55	GBP	114 400.00	15.6.2023	462.41	0.00
USD	44 895.42	NOK	488 700.00	15.6.2023	1 009.35	0.00
USD	84 021.59	NOK	914 600.00	15.6.2023	1 888.99	0.00
USD	1 074.84	NOK	11 700.00	15.6.2023	24.16	0.00
USD	103 158.57	JPY	14 252 700.00	15.6.2023	939.24	0.00
USD	251 091.07	JPY	34 691 500.00	15.6.2023	2 286.16	0.00
USD	1 780.51	JPY	246 000.00	15.6.2023	16.22	0.00
CHF	533 900.00	USD	595 782.30	15.6.2023	-10 858.06	0.00
USD	141 550.18	JPY	19 557 000.00	15.6.2023	1 288.80	0.00
USD	121 075.82	CHF	108 500.00	15.6.2023	2 206.59	0.00
JPY	39 200 000.00	USD	283 649.74	15.6.2023	-2 510.20	0.00
EUR	41 000.00	USD	44 243.21	15.6.2023	-499.57	0.00
EUR	447 000.00	USD	482 538.15	15.6.2023	-5 625.74	0.00
USD	148 075.21	EUR	137 400.00	15.6.2023	1 480.66	0.00
USD	6 573.94	EUR	6 100.00	15.6.2023	65.74	0.00
EUR	309 000.00	USD	331 177.76	15.6.2023	-1 500.06	0.00
USD	1 417 097.86	EUR	1 322 200.00	15.6.2023	6 418.71	0.00
EUR	241 600.00	USD	258 940.28	15.6.2023	-1 172.86	0.00
EUR	3 100.00	USD	3 322.50	15.6.2023	-15.05	0.00
JPY	11 867 900.00	USD	85 221.55	15.6.2023	-105.84	0.00
GBP	99 300.00	USD	122 554.40	15.6.2023	553.42	0.00
USD	678 126.75	CHF	613 300.00	15.6.2023	6 214.34	0.00
USD	103 889.65	EUR	96 900.00	15.6.2023	505.28	0.00
JPY	16 313 200.00	USD	117 142.56	15.6.2023	-145.48	0.00
USD	21 227.95	GBP	17 200.00	15.6.2023	-95.86	0.00
GBP	169 500.00	USD	209 194.07	15.6.2023	944.65	0.00
USD	356 261.13	JPY	49 600 000.00	15.6.2023	533.54	0.00
JPY	20 779 000.00	USD	149 210.77	15.6.2023	-185.30	0.00
JPY	202 300.00	USD	1 452.68	15.6.2023	-1.80	0.00
GBP	135 100.00	USD	166 738.16	15.6.2023	752.94	0.00
USD	912 919.31	CHF	825 700.00	15.6.2023	8 308.07	0.00
CHF	64 400.00	USD	71 202.62	15.6.2023	-647.98	0.00
USD	196 087.29	EUR	182 900.00	15.6.2023	947.96	0.00
CHF	199 900.00	USD	221 275.21	1.6.2023	-2 602.13	0.00
CHF	176 600.00	USD	195 787.12	15.6.2023	-2 309.65	0.00
JPY	27 200 000.00	USD	195 045.88	15.6.2023	30.54	0.00
EUR	42 300.00	USD	45 224.81	15.6.2023	-94.17	0.00
USD	79 197.56	GBP	63 800.00	15.6.2023	101.10	0.00
CHF	713 200.00	USD	782 754.72	15.6.2023	-1 394.98	0.00
USD	41 522.27	JPY	5 787 400.00	15.6.2023	15.46	0.00
USD	207 897.11	EUR	194 800.00	15.6.2023	61.46	0.00
USD	1 317.03	CHF	1 200.00	15.6.2023	2.35	0.00
USD	3 641.83	JPY	507 600.00	15.6.2023	1.36	0.00
USD	96 609.56	JPY	13 465 500.00	15.6.2023	35.97	0.00
GBP	46 100.00	USD	57 225.82	15.6.2023	-73.05	0.00

Bezeichnung				Bewertung in USD		
				NR Kursgewinn	in % des	
			Anzahl/ Nominal	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	Netto- vermögens	
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	75 845.94	GBP	61 100.00	15.6.2023	96.82	0.00
USD	1 310.26	NOK	14 600.00	15.6.2023	-0.84	0.00
EUR	356 300.00	USD	380 255.33	15.6.2023	-112.40	0.00
USD	117 544.32	JPY	16 383 400.00	15.6.2023	43.77	0.00
USD	7 363.91	EUR	6 900.00	15.6.2023	2.17	0.00
USD	82 187.28	NOK	915 800.00	15.6.2023	-53.08	0.00
USD	716.65	DKK	5 000.00	15.6.2023	0.21	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-2 276 294.95	-0.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					12 401 440.25	1.44
Andere Aktiva und Passiva					581 693.14	0.07
Total des Nettovermögens					859 017 981.56	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		403 724 775.46	436 819 181.82	638 841 033.51
Klasse (JPY) I-B-acc¹	LU2531937600			
Anteile im Umlauf		3 456.4490	3 156.0300	-
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		9 983	10 043	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ²		9 983	10 043	-
Klasse P-acc	LU2388907649			
Anteile im Umlauf		106.0000	106.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		80.94	82.18	99.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		80.94	82.18	99.00
Klasse Q-acc	LU2388907722			
Anteile im Umlauf		100.0000	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		81.89	82.84	99.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		81.89	82.84	99.06
Klasse U-X-acc	LU2391792749			
Anteile im Umlauf		48 539.0000	52 163.0000	64 430.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		8 312.10	8 369.44	9 914.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		8 312.10	8 369.44	9 914.97

¹ Erste NAV 2.11.2022

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	62.66
Japan	7.92
China	4.71
Grossbritannien	4.15
Italien	3.78
Niederlande	2.56
Irland	2.50
Schweiz	2.48
Norwegen	2.01
Schweden	1.25
Frankreich	0.95
Hongkong	0.87
Island	0.84
Südkorea	0.80
TOTAL	97.48

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	18.57
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.91
Maschinen & Apparate	7.55
Elektronik & Halbleiter	7.01
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.44
Banken & Kreditinstitute	5.44
Detailhandel, Warenhäuser	5.28
Computer & Netzwerkausrüster	4.01
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.92
Energie- & Wasserversorgung	3.87
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.84
Erdöl	3.24
Versicherungen	2.31
Baugewerbe & Baumaterial	1.91
Elektrische Geräte & Komponenten	1.77
Gesundheits- & Sozialwesen	1.68
Gummi & Reifen	1.25
Diverse Dienstleistungen	1.10
Telekommunikation	0.94
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.87
Chemie	0.80
Verkehr & Transport	0.77
TOTAL	97.48

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	463 683 621.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-70 124 590.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	393 559 030.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 518 317.26
Forderungen aus Zeichnungen	800 254.97
Forderungen aus Dividenden	801 990.26
Vorausbezahlte Kosten	53 679.74
Sonstige Forderungen	227 347.08
TOTAL Aktiva	404 960 620.08
Passiva	
Kontokorrentkredit	-136 773.89
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-858 973.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-201 546.06
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-31.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 766.85
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 752.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-38 551.37
TOTAL Passiva	-1 235 844.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	403 724 775.46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	110 682.10
Dividenden	3 041 684.15
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	55 948.08
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	26 591.39
TOTAL Erträge	3 234 905.72
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-187.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 732.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 050.37
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 375.02
TOTAL Aufwendungen	-54 345.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 180 559.86
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-8 730 410.13
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-107 164.14
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 837 574.27
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-5 657 014.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	2 782 025.99
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 782 025.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 874 988.42

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	436 819 181.82
Zeichnungen	13 114 863.65
Rücknahmen	-43 334 281.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-30 219 417.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 180 559.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 837 574.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 782 025.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 874 988.42
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	403 724 775.46

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	(JPY) I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 156.0300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	586.6240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-286.2050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 456.4490
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	106.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	52 163.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 570.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 194.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	48 539.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
China			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 534 828.00	7 124 968.67	1.77
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	610 220.00	2 475 443.44	0.61
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	338 740.00	4 768 517.61	1.18
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	116 600.00	4 626 316.22	1.15
TOTAL China		18 995 245.94	4.71
Frankreich			
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	136 111.00	3 849 713.57	0.95
TOTAL Frankreich		3 849 713.57	0.95
Hongkong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	907 000.00	3 522 217.61	0.87
TOTAL Hongkong		3 522 217.61	0.87
Island			
EUR MAREL HF ISK1	1 044 952.00	3 408 911.38	0.84
TOTAL Island		3 408 911.38	0.84
Irland			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 382 863.00	5 649 403.58	1.40
GBP DCC ORD EURO.25	78 189.00	4 454 835.32	1.10
TOTAL Irland		10 104 238.90	2.50
Italien			
EUR HERA EUR1	2 452 050.00	7 643 717.60	1.89
HKD PRADA SPA EURO.1	1 141 900.00	7 636 248.84	1.89
TOTAL Italien		15 279 966.44	3.78
Japan			
JPY JTOWER INC NPV	131 100.00	5 554 965.53	1.38
JPY KEYENCE CORP NPV	8 300.00	4 027 770.86	1.00
JPY NEC CORP NPV	151 400.00	7 097 806.33	1.76
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	199 800.00	7 250 374.06	1.79
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	205 200.00	8 041 155.30	1.99
TOTAL Japan		31 972 072.08	7.92
Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	361 760.00	6 805 574.04	1.69
EUR OCI N.V. EURO.02	158 431.00	3 511 499.38	0.87
TOTAL Niederlande		10 317 073.42	2.56
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	318 433.00	8 108 747.12	2.01
TOTAL Norwegen		8 108 747.12	2.01
Südkorea			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	6 200.00	3 237 219.56	0.80
TOTAL Südkorea		3 237 219.56	0.80
Schweden			
SEK HEXPOL NPV (POST SPLIT) B	497 718.00	5 030 410.89	1.25
TOTAL Schweden		5 030 410.89	1.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	129 550.00	10 013 677.19	2.48
TOTAL Schweiz		10 013 677.19	2.48
Grossbritannien			
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	1 305 319.00	5 147 878.96	1.28
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	109 481.00	11 601 559.24	2.87
TOTAL Grossbritannien		16 749 438.20	4.15
Vereinigte Staaten			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	72 661.00	8 927 857.07	2.21
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	110 305.00	13 300 576.90	3.29
USD BIO RAD LABS INC CL A	9 390.00	3 505 756.50	0.87
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	11 249.00	9 088 742.04	2.25
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	72 477.00	6 714 269.28	1.66
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	113 489.00	4 260 377.06	1.06
USD CENTENE CORP DEL COM	108 613.00	6 778 537.33	1.68
USD CMS ENERGY CORP COM	137 803.00	7 989 817.94	1.98
USD DANAHER CORP COM USD0.01	49 095.00	11 273 193.90	2.79
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	108 236.00	4 989 679.60	1.24
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	11 354.00	4 876 088.84	1.21
USD ERIE INDY CO CL A	26 368.00	5 645 388.80	1.40
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	37 931.00	6 980 441.93	1.73
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	89 629.00	4 891 054.53	1.21
USD FIVE9 INC COM USD0.001	47 228.00	3 122 243.08	0.77
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	159 704.00	9 048 828.64	2.24
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	41 853.00	8 895 018.09	2.20
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	345 397.00	3 115 480.94	0.77
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	78 996.00	4 620 476.04	1.14
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	123 968.00	8 454 617.60	2.09
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	77 896.00	8 199 332.96	2.03
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	63 088.00	1 738 074.40	0.43
USD PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01	131 066.00	5 759 040.04	1.43
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	409 092.00	5 265 014.04	1.30
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	28 683.00	3 668 842.53	0.91
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	63 261.00	8 216 971.29	2.04
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	16 676.00	7 574 572.72	1.88
USD SLM CORP COM USD0.20	644 695.00	9 838 045.70	2.44
USD SPLUNK INC COM USD0.001	67 008.00	6 653 224.32	1.65
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	27 555.00	3 781 923.75	0.94
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	54 939.00	7 566 748.47	1.87
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	332 464.00	7 729 788.00	1.92
USD TJX COS INC COM USD1	104 609.00	8 032 925.11	1.99
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	44 465.00	6 551 028.45	1.62
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	71 254.00	9 711 207.66	2.41
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	119 961.00	8 133 355.80	2.01
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	202 752.00	8 071 557.12	2.00
TOTAL Vereinigte Staaten		252 970 098.47	62.66
Total Aktien		393 559 030.77	97.48
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		393 559 030.77	97.48
Total des Wertpapierbestandes		393 559 030.77	97.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		9 518 317.26	2.36
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten		-136 773.89	-0.03
Andere Aktiva und Passiva		784 201.32	0.19
Total des Nettovermögens		403 724 775.46	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		854 832 218.69	915 163 520.00	1 380 690 335.98
Klasse F-acc	LU0403290058			
Anteile im Umlauf		2 583.5670	2 400.0000	2 635.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		445.62	460.62	612.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		445.62	460.62	612.62
Klasse I-A1-acc	LU0403290488			
Anteile im Umlauf		104 863.0310	111 699.6950	285 580.2740
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		217.96	225.48	300.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		217.96	225.48	300.40
Klasse I-A2-acc	LU0403290645			
Anteile im Umlauf		5 200.0000	5 200.0000	5 440.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		95.51	98.78	131.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		95.51	98.78	131.51
Klasse I-A3-acc	LU2059875505			
Anteile im Umlauf		184 623.2340	181 135.0550	218 635.7500
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		79.67	82.35	109.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		79.67	82.35	109.52
Klasse I-X-acc	LU0403291452			
Anteile im Umlauf		44 654.3150	51 682.0550	19 393.2520
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		255.28	262.71	346.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		255.28	262.71	346.35
Klasse (EUR) N-acc	LU0577510026			
Anteile im Umlauf		445 817.0790	434 849.6400	421 054.4100
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		209.70	225.20	278.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		209.70	225.20	278.31
Klasse P-acc	LU0072913022			
Anteile im Umlauf		884 665.7790	920 687.2780	982 916.3190
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		384.63	400.55	540.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		384.63	400.55	540.78
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0763739066			
Anteile im Umlauf		186 081.6080	201 182.0840	176 575.5310
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		167.60	178.68	249.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		167.60	178.68	249.18
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0763739140			
Anteile im Umlauf		528 322.0750	542 012.5040	768 156.1480
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		176.00	186.39	259.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		176.00	186.39	259.12
Klasse (SGD) P-acc	LU0501845795			
Anteile im Umlauf		87 254.5780	101 590.5000	86 234.8930
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		175.81	184.78	249.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in SGD ¹		175.81	184.78	249.37
Klasse Q-acc	LU0403290215			
Anteile im Umlauf		458 893.5210	495 524.6810	488 582.9660
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		214.71	222.33	296.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		214.71	222.33	296.76

ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780590		
Anteile im Umlauf	289 558.9720	287 461.1600	325 173.1550
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF	153.48	162.70	224.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹	153.48	162.70	224.32
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240780673		
Anteile im Umlauf	427 316.9070	427 311.3840	317 699.1330
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	158.73	167.15	229.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹	158.73	167.15	229.76

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	63.08
Hongkong	19.68
Taiwan	9.93
TOTAL	92.69

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	23.52
Tabak & alkoholische Getränke	15.55
Elektronik & Halbleiter	10.10
Banken & Kreditinstitute	7.78
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.47
Versicherungen	7.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.83
Immobilien	5.82
Diverse Dienstleistungen	4.85
Verkehr & Transport	1.59
Gastgewerbe & Freizeit	0.93
Baugewerbe & Baumaterial	0.82
Gesundheits- & Sozialwesen	0.57
Telekommunikation	0.28
Verpackungsindustrie	0.11
Biotechnologie	0.08
Maschinen & Apparate	0.05
TOTAL	92.69

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	918 911 347.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-126 541 598.07
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	792 369 749.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	69 599 720.88
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 963 039.66
Forderungen aus Zeichnungen	529 284.68
Forderungen aus Dividenden	2 041 601.37
Vorausbezahlte Kosten	139 179.39
TOTAL Aktiva	867 642 575.82
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 496 204.06
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-168.67
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-723.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 601 955.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 567 958.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-68 234.73
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 113.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 711 305.84
TOTAL Passiva	-12 810 357.13
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	854 832 218.69

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	640 297.15
Dividenden	4 525 480.63
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	44 549.99
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	455 958.18
TOTAL Erträge	5 666 285.95
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 972 934.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-233 426.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 844.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-20 069.32
TOTAL Aufwendungen	-10 302 275.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 635 989.40
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-23 399 381.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	12 594 906.13
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 807 592.63
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-14 612 067.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-19 248 057.00
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-8 079 702.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 363 629.33
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 443 331.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 691 388.76

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	915 163 520.00
Zeichnungen	171 088 148.45
Rücknahmen	-199 728 061.00
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-28 639 912.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 635 989.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-14 612 067.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-12 443 331.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-31 691 388.76
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	854 832 218.69

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 400.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	183.5670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 583.5670
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	111 699.6950
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 656.3290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 492.9930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	104 863.0310
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 200.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 200.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	181 135.0550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	25 008.6520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 520.4730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	184 623.2340
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 682.0550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 603.3970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 631.1370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44 654.3150

Klasse	(EUR) N-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	434 849.6400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33 218.8410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 251.4020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	445 817.0790
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	920 687.2780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	202 622.3840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-238 643.8830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	884 665.7790
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	201 182.0840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 991.4770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 091.9530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	186 081.6080
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	542 012.5040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57 623.6070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-71 314.0360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	528 322.0750
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	101 590.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 021.0730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 356.9950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	87 254.5780
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	495 524.6810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	142 333.7120
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-178 964.8720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	458 893.5210
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	287 461.1600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 307.5930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 209.7810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	289 558.9720
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	427 311.3840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65 718.2050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-65 712.6820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	427 316.9070

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
China			
HKD ABBISKO CAYMAN LTD USD0.00001	1 188 000.00	415 501.26	0.05
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	5 186 000.00	4 613 926.12	0.54
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	339 678.00	26 722 468.26	3.13
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	1 147 400.00	11 409 264.50	1.33
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	2 629 500.00	6 981 389.29	0.82
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	2 452 812.00	40 172 615.90	4.70
HKD BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	620 000.00	295 984.27	0.03
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	792 000.00	133 445.66	0.02
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	8 231 080.00	38 244 021.31	4.47
HKD CHINA TOURISM GROU HKD1 H	116 300.00	1 849 707.69	0.22
HKD CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	18 764 000.00	11 185 300.34	1.31
HKD CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	96 450.00	1 024 924.37	0.12
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H'CNY1	6 949 100.00	11 726 417.75	1.37
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A'CNY1	786 081.00	5 039 973.76	0.59
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	746 095.00	10 079 743.45	1.18
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	367 107.00	84 170 456.65	9.85
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	6 346 500.00	12 200 134.02	1.43
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	1 532 450.00	21 556 252.06	2.52
HKD MICROTECH MEDICAL CNY1 H	600 500.00	468 338.18	0.05
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	485 399.00	41 244 353.03	4.82
HKD NETEASE INC USD0.0001	1 936 900.00	32 783 556.69	3.83
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	88 836.00	3 332 238.36	0.39
CNY PING AN BANK CO LT 'A'CNY1	17 328 257.00	28 293 421.15	3.31
HKD PING AN INSURANCE 'H'CNY1	6 128 300.00	38 877 806.26	4.55
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	437 000.00	423 936.07	0.05
HKD SUNKING POWER ELEC HKD0.10	7 236 000.00	1 450 118.71	0.17
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	867 334.00	4 839 723.72	0.57
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	2 097 300.00	83 150 976.43	9.73
CNY YIBIN WULIANGYE 'A'CNY1	332 066.00	7 533 697.13	0.88
HKD YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	3 607 000.00	7 992 841.64	0.93
HKD ZILD GROUP INC USD0.000002	1 148 000.00	1 047 739.40	0.12
TOTAL China		539 260 273.43	63.08
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	2 492 200.00	23 890 661.44	2.79
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	5 802 000.00	3 710 400.55	0.43
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	51 462 000.00	7 357 157.08	0.86
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	4 110 438.00	8 331 898.01	0.97
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	5 640 000.00	21 093 666.22	2.47
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	42 685 760.00	37 159 746.11	4.35
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	34 779 000.00	29 122 340.49	3.41
HKD ONEWO INC CNY1 H	702 800.00	2 354 867.12	0.28
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	12 446 000.00	953 205.18	0.11
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	4 215 104.00	742 493.62	0.09
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	21 472 409.00	17 020 711.72	1.99
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.02	26 789 066.00	16 482 001.74	1.93
TOTAL Hongkong		168 219 149.28	19.68
Taiwan			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	4 674 673.00	84 890 327.13	9.93
TOTAL Taiwan		84 890 327.13	9.93
Total Aktien		792 369 749.84	92.69
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		792 369 749.84	92.69
Total des Wertpapierbestandes		792 369 749.84	92.69

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal			Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	84 388 000.00	USD	94 663 431.50	15.6.2023	-1 915 517.66	-0.22
EUR	176 866 800.00	USD	193 563 379.65	15.6.2023	-4 858 693.94	-0.57
USD	2 038 486.17	CHF	1 817 500.00	15.6.2023	40 935.17	0.00
USD	2 751 342.15	CHF	2 462 000.00	15.6.2023	45 443.64	0.01
USD	4 732 336.82	EUR	4 352 200.00	15.6.2023	88 839.38	0.01
USD	1 192 650.44	EUR	1 095 900.00	15.6.2023	23 400.67	0.00
USD	1 721 839.24	EUR	1 597 300.00	15.6.2023	17 630.23	0.00
USD	3 036 136.34	CHF	2 746 100.00	15.6.2023	17 993.40	0.00
USD	8 121 073.47	EUR	7 570 600.00	15.6.2023	43 765.05	0.01
Total Devisenterminkontrakte					-6 496 204.06	-0.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					69 599 720.88	8.14
Andere Aktiva und Passiva					-641 047.97	-0.07
Total des Nettovermögens					854 832 218.69	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in JPY		3 281 352 350	3 455 962 248	6 196 009 605
Klasse I-A1-acc	LU0403304966			
Anteile im Umlauf		5 140.3700	18 026.5750	140.3700
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		24 191	21 629	22 097
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		24 237	21 629	22 097
Klasse I-B-acc²	LU0403305690			
Anteile im Umlauf		-	-	245 708.6820
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		-	-	10 457
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		-	-	10 457
Klasse P-acc	LU0098994485			
Anteile im Umlauf		205 121.1760	223 874.3920	258 041.9810
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		13 911	12 491	12 872
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		13 937	12 491	12 872
Klasse Q-acc	LU0403304701			
Anteile im Umlauf		13 653.5160	13 535.0370	14 792.0150
Nettoinventarwert pro Anteil in JPY		22 233	19 917	20 425
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in JPY ¹		22 275	19 917	20 425

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 22.6.2021 bis zum 15.11.2022 war die Anteilsklasse I-B-acc im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Japan	97.11
TOTAL	97.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	22.70
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.85
Diverse Handelsfirmen	8.07
Internet, Software & IT-Dienste	7.75
Telekommunikation	5.71
Tabak & alkoholische Getränke	4.95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.62
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.50
Maschinen & Apparate	4.11
Elektrische Geräte & Komponenten	3.98
Immobilien	3.89
Fahrzeuge	3.63
Chemie	3.23
Gastgewerbe & Freizeit	2.45
Diverse Dienstleistungen	2.23
Gummi & Reifen	1.83
Banken & Kreditinstitute	1.77
Computer & Netzwerkausrüster	0.84
TOTAL	97.11

Nettovermögensaufstellung

JPY

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 504 614 162
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	681 795 915
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 186 410 077
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	47 773 531
Forderungen aus Zeichnungen	36 165 725
Forderungen aus Dividenden	22 564 537
Vorausbezahlte Kosten	8 673 067
TOTAL Aktiva	3 301 586 937
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-15 856 888
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 867 808
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-266 613
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-243 278
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 377 699
TOTAL Passiva	-20 234 587
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 281 352 350

Ertrags- und Aufwandsrechnung

JPY	
Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	37 575
Dividenden	27 898 952
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	542 070
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	771 588
TOTAL Erträge	29 250 185
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 897 664
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-758 385
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-235 007
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-19 384
TOTAL Aufwendungen	-22 910 440
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 339 745
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	116 710 447
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	337 014
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	117 047 461
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	123 387 206
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	203 788 560
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	203 788 560
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	327 175 766

Veränderung des Nettovermögens

	JPY
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 455 962 248
Zeichnungen	282 838 880
Rücknahmen	-784 624 544
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-501 785 664
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 339 745
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	117 047 461
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	203 788 560
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	327 175 766
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 281 352 350

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	18 026.5750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 886.2050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5 140.3700
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	223 874.3920
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 703.3510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 456.5670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	205 121.1760
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 535.0370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	525.4040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-406.9250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 653.5160

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in JPY	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Japan			
JPY ADVANTEST CORP NPV	4 300	77 013 000	2.35
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	30 000	162 270 000	4.95
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	10 600	60 186 800	1.83
JPY CAPCOM CO LTD NPV	21 000	114 240 000	3.48
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	14 100	52 945 500	1.61
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	3 000	79 680 000	2.43
JPY FANUC CORP NPV	27 200	130 505 600	3.98
JPY FAST RETAILING CO NPV	4 300	140 524 000	4.28
JPY HOSHIZAKI CORPORAT NPV	11 000	55 220 000	1.68
JPY IBIDEN CO LTD NPV	10 000	76 200 000	2.32
JPY ITOCHU CORP NPV	35 600	168 067 600	5.12
JPY ITOCHU TECHNO-SOLU NPV	12 200	44 286 000	1.35
JPY JTOWER INC NPV	6 700	39 664 000	1.21
JPY KATITAS CO LTD NPV	20 300	50 871 800	1.55
JPY KEYENCE CORP NPV	2 100	142 380 000	4.34
JPY KISSEI PHARM CO NPV	12 700	35 928 300	1.10
JPY KYORITSU MAINTENAN NPV	16 400	80 524 000	2.45
JPY MITSUBISHI CORP NPV	17 300	96 637 800	2.95
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	231 100	215 500 750	6.57
JPY MITSUI FUDOSAN CO NPV	28 800	76 680 000	2.34
JPY MUSASHI SEIMITSU NPV	28 543	48 209 127	1.47
JPY NEC CORP NPV	4 200	27 510 000	0.84
JPY NINTENDO CO LTD NPV	13 900	82 510 400	2.51
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	47 400	187 467 000	5.71
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	11 100	56 277 000	1.72
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	22 800	97 812 000	2.98
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	15 200	65 314 400	1.99
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	12 800	168 448 000	5.13
JPY SUMITOMO BAKELITE NPV	7 400	40 626 000	1.24
JPY SUZUKI MOTOR CORP NPV	15 400	70 870 800	2.16
JPY TDK CORP NPV	6 400	34 176 000	1.04
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	24 100	73 143 500	2.23
JPY TOHO CO LTD NPV	9 100	49 959 000	1.52
JPY TOKYO CENTURY CORP NPV	11 800	57 938 000	1.77
JPY TOKYO ELECTRON NPV	8 500	164 177 500	5.00
JPY UNICHARM CORP NPV	11 800	62 646 200	1.91
TOTAL Japan		3 186 410 077	97.11
Total Aktien		3 186 410 077	97.11
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		3 186 410 077	97.11
Total des Wertpapierbestandes		3 186 410 077	97.11
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		47 773 531	1.46
Andere Aktiva und Passiva		47 168 742	1.43
Total des Nettovermögens		3 281 352 350	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in EUR		184 734 736.99	181 499 471.84	237 612 375.07
Klasse I-B-acc	LU0403311318			
Anteile im Umlauf		363 315.0540	363 254.0540	363 254.0540
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		324.06	312.10	380.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		324.06	312.10	380.99
Klasse P-acc	LU0049842692			
Anteile im Umlauf		37 491.3730	39 226.1340	41 315.6400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		1 346.03	1 307.21	1 622.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		1 346.03	1 307.21	1 622.76
Klasse Q-acc	LU0403310344			
Anteile im Umlauf		78 797.1490	83 003.0820	128 617.3450
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		209.83	203.02	250.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		209.83	203.02	250.13

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	28.90
Deutschland	12.24
Schweiz	10.21
Irland	9.54
Frankreich	6.97
Italien	5.15
Niederlande	4.54
Schweden	2.93
Norwegen	2.69
Österreich	2.18
Finnland	2.16
Luxemburg	2.14
Portugal	2.14
Spanien	1.47
Dänemark	1.41
Färöer Inseln	0.66
TOTAL	95.33

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	8.71
Baugewerbe & Baumaterial	8.66
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.27
Chemie	7.17
Maschinen & Apparate	7.11
Telekommunikation	5.78
Versicherungen	4.79
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.42
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.16
Erdöl	4.04
Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.75
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.75
Elektronik & Halbleiter	2.39
Diverse Dienstleistungen	2.28
Landwirtschaft & Fischerei	2.08
Fahrzeuge	2.06
Detailhandel, Warenhäuser	2.01
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.95
Anlagefonds	1.91
Bergbau, Kohle & Stahl	1.80
Biotechnologie	1.77
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.47
Computer & Netzwerkausrüster	1.45
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.33
Immobilien	1.24
Internet, Software & IT-Dienste	1.01
Verkehr & Transport	0.97
TOTAL	95.33

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	152 765 887.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 344 156.41
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	176 110 044.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 921 819.81
Forderungen aus Zeichnungen	5 339.73
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	64.52
Forderungen aus Dividenden	545 458.89
Vorausbezahlte Kosten	36 374.50
Sonstige Forderungen	233 480.89
TOTAL Aktiva	184 852 582.59
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 269.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-94 639.05
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 586.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 350.55
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-116 576.56
TOTAL Passiva	-117 845.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	184 734 736.99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	39 488.28
Dividenden	3 039 383.50
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	30 355.39
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 002.15
TOTAL Erträge	3 110 229.32
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-564 524.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 796.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 350.55
TOTAL Aufwendungen	-601 671.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 508 558.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	396 047.65
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	11 693.59
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	407 741.24
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 916 299.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 557 874.00
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 557 874.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 474 173.45

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	181 499 471.84
Zeichnungen	2 987 315.45
Rücknahmen	-6 226 223.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 238 908.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 508 558.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	407 741.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 557 874.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 474 173.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	184 734 736.99

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	363 254.0540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	61.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	363 315.0540
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	39 226.1340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 703.2540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 438.0150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	37 491.3730
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 003.0820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 923.2520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 129.1850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	78 797.1490

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	132 992.00	4 025 667.84	2.18
TOTAL Österreich		4 025 667.84	2.18
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1	7 100.00	2 598 053.36	1.41
TOTAL Dänemark		2 598 053.36	1.41
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFROST DKK1	19 865.00	1 214 023.42	0.66
TOTAL Färöer Inseln		1 214 023.42	0.66
Finnland			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	33 386.00	1 180 862.82	0.64
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R	237 323.00	2 811 090.94	1.52
TOTAL Finnland		3 991 953.76	2.16
Frankreich			
EUR FAURECIA EUR7	196 823.00	3 804 588.59	2.06
EUR JC DECAUX SA NPV	144 850.00	2 749 253.00	1.49
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	33 526.00	2 324 022.32	1.26
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	15 191.00	2 125 220.90	1.15
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	70 378.00	1 867 128.34	1.01
TOTAL Frankreich		12 870 213.15	6.97
Deutschland			
EUR BRENTTAG AG	42 308.00	3 104 561.04	1.68
EUR COMMERZBANK AG NPV	430 413.00	4 045 882.20	2.19
EUR COVESTRO AG NPV	101 694.00	3 667 085.64	1.99
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	46 000.00	1 597 580.00	0.86
EUR KION GROUP AG NPV	45 677.00	1 489 070.20	0.81
EUR KNORR BREMSE AG NPV	53 850.00	3 445 323.00	1.87
EUR LANXESS AG NPV	88 472.00	2 970 005.04	1.61
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	18 833.00	913 588.83	0.49
EUR VONOVIA SE NPV	79 851.00	1 370 243.16	0.74
TOTAL Deutschland		22 603 339.11	12.24
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	602 683.00	5 299 994.30	2.87
GBP DCC ORD EURO.25	78 626.00	4 201 982.45	2.27
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	64 447.00	4 000 869.76	2.17
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	124 116.00	4 124 374.68	2.23
TOTAL Irland		17 627 221.19	9.54
Italien			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	505 353.00	6 013 700.70	3.25
EUR MONCLER SPA NPV	55 413.00	3 508 751.16	1.90
TOTAL Italien		9 522 451.86	5.15
Luxemburg			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	64 247.00	3 960 185.08	2.14
TOTAL Luxemburg		3 960 185.08	2.14
Niederlande			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	71 572.00	2 848 565.60	1.54
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	227 657.00	2 720 501.15	1.47
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	159 458.00	2 813 795.87	1.53
TOTAL Niederlande		8 382 862.62	4.54

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Norwegen			
NOK AKER BP ASA NOK1	114 926.00	2 333 444.47	1.26
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	75 592.00	2 635 650.41	1.43
TOTAL Norwegen		4 969 094.88	2.69
Portugal			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	399 835.00	3 956 767.16	2.14
TOTAL Portugal		3 956 767.16	2.14
Spanien			
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	507 491.00	2 711 016.92	1.47
TOTAL Spanien		2 711 016.92	1.47
Schweden			
SEK AVANZA BANK HLDG NPV (POST SPLIT)	107 800.00	2 081 115.88	1.13
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	116 775.00	3 325 715.67	1.80
TOTAL Schweden		5 406 831.55	2.93
Schweiz			
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	1 904.00	3 596 709.20	1.95
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	8 582.00	4 247 959.84	2.30
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	44 854.00	2 685 969.36	1.45
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	4 143.00	992 202.64	0.54
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	27 240.00	3 720 229.67	2.01
CHF SWISS LIFE HLDG CHFS.1(REGD)	6 714.00	3 623 695.31	1.96
TOTAL Schweiz		18 866 766.02	10.21
Grossbritannien			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	536 368.00	12 193 664.13	6.60
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	130 651.00	7 442 560.38	4.03
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	114 098.00	2 857 177.88	1.55
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	49 397.00	3 503 030.81	1.90
GBP DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01	989 661.00	1 798 286.90	0.97
GBP EASYJET ORD GBPO.27285714	327 865.00	1 796 412.41	0.97
GBP FERGUSON PLC (NEW) ORD GBPO.10	26 433.00	3 587 706.39	1.94
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	264 130.00	2 463 280.89	1.33
GBP ITV ORD GBPO.10	3 120 233.00	2 531 955.08	1.37
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	2 101 462.00	3 713 459.38	2.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	896 869.00	2 378 306.63	1.29
GBP OXFORD NANOPORE TE ORD GBPO.0001 (WI)	216 296.00	679 434.16	0.37
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	120 851.00	1 688 058.81	0.91
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	5 978.00	759 260.67	0.41
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	1 867 679.00	2 479 601.49	1.34
TOTAL Grossbritannien		49 872 196.01	26.99
Total Aktien		172 578 643.93	93.42
Investment Fonds, closed end			
Grossbritannien			
GBP SEGRO PLC REIT	380 845.00	3 531 400.32	1.91
TOTAL Grossbritannien		3 531 400.32	1.91
Total Investment Fonds, closed end		3 531 400.32	1.91
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		176 110 044.25	95.33
Total des Wertpapierbestandes		176 110 044.25	95.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		7 921 819.81	4.29
Andere Aktiva und Passiva		702 872.93	0.38
Total des Nettovermögens		184 734 736.99	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		169 513 170.46	177 308 499.51	336 651 888.36
Klasse I-B-acc	LU0403314254			
Anteile im Umlauf		62 740.0540	60 661.5550	123 982.8790
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		249.84	241.29	310.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		249.84	241.19	310.27
Klasse (CHF hedged) I-B-acc²	LU2220381201			
Anteile im Umlauf		-	-	40 252.2840
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	-	136.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		-	-	136.14
Klasse P-acc	LU0049842262			
Anteile im Umlauf		36 728.8330	40 101.6660	50 583.0090
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 819.70	2 747.36	3 596.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		2 819.70	2 746.26	3 596.02
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0781589055			
Anteile im Umlauf		43 786.4870	45 506.6090	45 419.3810
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		251.08	249.98	338.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		251.08	249.88	338.47
Klasse Q-acc	LU0358044807			
Anteile im Umlauf		135 478.0030	151 193.2390	219 089.3400
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		240.91	233.82	303.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		240.91	233.73	303.67
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240780913			
Anteile im Umlauf		23 489.7900	22 677.0660	24 502.2550
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		174.26	172.83	232.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		174.26	172.76	232.18
Klasse U-X-acc	LU0403314684			
Anteile im Umlauf		122.0000	122.0000	1 450.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		9 272.57	8 952.20	14 534.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		9 272.57	8 948.62	14 534.18

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse (CHF hedged) I-B-acc war bis zum 10.2.2022 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	95.54
Irland	2.53
TOTAL	98.07

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	33.48
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.55
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.76
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.92
Maschinen & Apparate	4.22
Detailhandel, Warenhäuser	3.73
Chemie	3.23
Gastgewerbe & Freizeit	3.16
Erdöl	2.96
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.77
Energie- & Wasserversorgung	2.72
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.43
Elektronik & Halbleiter	2.00
Diverse Handelsfirmen	1.89
Verkehr & Transport	1.24
Biotechnologie	1.14
Versicherungen	0.97
Immobilien	0.90
TOTAL	98.07

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	150 522 534.76
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 714 637.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	166 237 172.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 062 193.90
Forderungen aus Zeichnungen	163 903.46
Forderungen aus Dividenden	50 291.00
Vorausbezahlte Kosten	45 656.67
Sonstige Forderungen	7 580.44
TOTAL Aktiva	170 566 798.07
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-388 097.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-431 662.63
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-208 014.27
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 077.14
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 776.47
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-233 867.88
TOTAL Passiva	-1 053 627.61
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	169 513 170.46

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	76 315.81
Dividenden	326 544.30
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	10 001.54
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 964.69
TOTAL Erträge	414 826.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 233 308.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 262.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 865.11
TOTAL Aufwendungen	-1 284 436.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-869 610.37
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-22 957.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	608 262.76
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-145 538.18
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	439 767.17
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-429 843.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	5 284 064.16
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-159 577.15
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 124 487.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 694 643.81

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	177 308 499.51
Zeichnungen	4 409 695.01
Rücknahmen	-16 899 667.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 489 972.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-869 610.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	439 767.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 124 487.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 694 643.81
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	169 513 170.46

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	60 661.5550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 357.8070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-279.3080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	62 740.0540
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	40 101.6660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	655.0910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 027.9240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	36 728.8330
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	45 506.6090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	861.9740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 582.0960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 786.4870
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	151 193.2390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 113.8510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 829.0870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	135 478.0030
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 677.0660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 110.2330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-297.5090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	23 489.7900
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	122.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	122.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Irland			
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	26 266.00	4 287 399.18	2.53
TOTAL Irland		4 287 399.18	2.53
Vereinigte Staaten			
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	9 759.00	1 888 659.27	1.11
USD ALLSTATE CORP COM	15 185.00	1 646 813.25	0.97
USD AMERIPRISE FINL INC COM	9 397.00	2 804 722.59	1.65
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	28 031.00	4 769 474.65	2.81
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	33 883.00	5 636 098.22	3.32
USD ASHLAND GLOBAL HLD COM USD0.01	25 821.00	2 191 686.48	1.29
USD AVANTOR INC COM USD0.01	180 222.00	3 593 626.68	2.12
USD BJS WHSL CLUB HLDG COM USD0.01	51 061.00	3 198 971.65	1.89
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	15 392.00	2 038 208.64	1.20
USD CELSIUS HOLDINGS I COM USD0.001	27 880.00	3 499 776.40	2.06
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	11 316.00	1 581 637.32	0.93
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	2 260.00	4 692 867.40	2.77
USD COOPER COS INC COM USD0.10	9 179.00	3 410 273.87	2.01
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	8 530.00	4 051 750.00	2.39
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	74 478.00	3 433 435.80	2.03
USD DEXCOM INC COM	42 990.00	5 041 007.40	2.97
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	115 019.00	5 864 818.81	3.46
USD EQT CORPORATION	48 558.00	1 688 361.66	1.00
USD EQUIFAX INC COM	12 419.00	2 590 851.78	1.53
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	31 498.00	3 014 673.58	1.78
USD FORTINET INC COM USD0.001	43 042.00	2 941 059.86	1.74
USD HEALTHEQUITY INC COM USD0.0001	40 248.00	2 205 590.40	1.30
USD HEICO CORP NEW CL A	33 827.00	4 121 819.95	2.43
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	12 035.00	6 234 009.65	3.68
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	26 348.00	2 831 883.04	1.67
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	22 888.00	4 506 876.08	2.66
USD LIVE NATION INC COM	31 590.00	2 525 304.60	1.49
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	12 901.00	4 282 228.93	2.53
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	60 594.00	3 544 143.06	2.09
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	7 783.00	2 286 567.57	1.35
USD MSCI INC COM STK USS0.01	8 638.00	4 064 438.14	2.40
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	6 749.00	2 095 159.56	1.24
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	15 622.00	1 305 999.20	0.77
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	4 345.00	3 924 881.95	2.32
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	18 143.00	3 871 534.77	2.28
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	123 755.00	2 962 694.70	1.75
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	22 097.00	2 870 179.33	1.69
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	6 859.00	1 521 189.02	0.90
USD SEAGEN INC COM USD0.001	9 879.00	1 933 320.30	1.14
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	124 234.00	2 918 256.66	1.72
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	11 963.00	1 978 201.68	1.17
USD SYNOPSIS INC COM USD0.01	18 425.00	8 382 638.00	4.95
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	24 510.00	3 375 762.30	1.99
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	52 445.00	3 675 345.60	2.17
USD TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	85 039.00	1 783 267.83	1.05
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	17 030.00	3 569 317.70	2.11
USD UNITED RENTALS INC COM	8 263.00	2 758 106.77	1.63
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	14 171.00	2 087 813.43	1.23
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	21 699.00	4 754 467.89	2.80
TOTAL Vereinigte Staaten		161 949 773.42	95.54
Total Aktien		166 237 172.60	98.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		166 237 172.60	98.07
Total des Wertpapierbestandes		166 237 172.60	98.07

Bezeichnung				Bewertung in USD	in % des	
	Anzahl/ Nominal			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	14 447 700.00	USD	16 206 911.64	15.6.2023	-378 460.78	-0.23
CHF	287 500.00	USD	321 845.70	15.6.2023	-6 869.64	0.00
CHF	273 800.00	USD	304 687.65	15.6.2023	-4 720.88	0.00
USD	344 970.41	CHF	312 000.00	15.6.2023	3 152.91	0.00
USD	52 019.66	CHF	47 000.00	15.6.2023	527.92	0.00
CHF	405 000.00	USD	445 432.04	15.6.2023	-1 726.63	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-388 097.10	-0.23
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 062 193.90	2.40
Andere Aktiva und Passiva					-398 098.94	-0.24
Total des Nettovermögens					169 513 170.46	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		59 074 306.05	68 093 716.73	156 804 006.55
Klasse I-B-acc¹	LU2245806570			
Anteile im Umlauf		-	-	380 278.7050
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		-	-	121.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		-	-	121.16
Klasse P-acc	LU0038842364			
Anteile im Umlauf		51 932.2580	55 937.9120	61 749.5910
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 056.63	1 116.63	1 449.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		1 056.63	1 116.63	1 449.89
Klasse Q-acc	LU0404627241			
Anteile im Umlauf		17 173.3970	23 332.4090	20 995.0930
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		187.37	197.24	254.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		187.37	197.24	254.12
Klasse U-X-acc	LU2227885360			
Anteile im Umlauf		122.0000	122.0000	1 139.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		8 060.57	8 440.56	13 926.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		8 060.57	8 440.56	13 926.44

¹ Die Anteilsklasse I-B-acc war bis zum 23.5.2022 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	92.04
Israel	2.72
Grossbritannien	0.79
Bermuda	0.76
TOTAL	96.31

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	15.53
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.66
Biotechnologie	7.90
Elektronik & Halbleiter	7.59
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.89
Gastgewerbe & Freizeit	6.76
Erdöl	5.29
Baugewerbe & Baumaterial	5.20
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.82
Verkehr & Transport	4.17
Gesundheits- & Sozialwesen	3.80
Maschinen & Apparate	3.78
Banken & Kreditinstitute	2.34
Elektrische Geräte & Komponenten	2.15
Fahrzeuge	2.10
Energie- & Wasserversorgung	1.77
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.48
Detailhandel, Warenhäuser	1.33
Bergbau, Kohle & Stahl	1.20
Diverse Dienstleistungen	1.06
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.96
Tabak & alkoholische Getränke	0.77
Versicherungen	0.76
TOTAL	96.31

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	64 710 462.87
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-7 818 533.25
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	56 891 929.62
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 250 824.46
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	596 455.32
Forderungen aus Zeichnungen	64 478.79
Forderungen aus Dividenden	46 579.03
Vorausbezahlte Kosten	43 252.32
TOTAL Aktiva	59 893 519.54
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-721 258.76
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-88 210.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 882.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 861.69
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-97 954.73
TOTAL Passiva	-819 213.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	59 074 306.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	40 694.30
Dividenden	156 583.44
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	7 812.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 455.99
TOTAL Erträge	208 545.90
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-553 321.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 128.47
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 906.72
TOTAL Aufwendungen	-573 357.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-364 811.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 572 533.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	997.72
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 571 535.72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 936 346.97
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-650 174.56
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-650 174.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 586 521.53

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	68 093 716.73
Zeichnungen	3 782 171.65
Rücknahmen	-9 215 060.80
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 432 889.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-364 811.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 571 535.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-650 174.56
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 586 521.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	59 074 306.05

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	55 937.9120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 445.8500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 451.5040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	51 932.2580
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 332.4090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	182.2240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 341.2360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	17 173.3970
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	122.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	122.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Bermuda			
USD ESSENT GRP LTD COM USD0.015	10 199.00	450 489.83	0.76
TOTAL Bermuda		450 489.83	0.76
Israel			
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	5 785.00	895 113.05	1.52
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	9 292.00	708 236.24	1.20
TOTAL Israel		1 603 349.29	2.72
Grossbritannien			
USD IMMUNOCORE HLDGS P SPON ADS EACH REP ONE ORD	8 461.00	466 877.98	0.79
TOTAL Grossbritannien		466 877.98	0.79
Vereinigte Staaten			
USD ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC COM	20 504.00	709 028.32	1.20
USD ALLOGENE THERAPEUT COM USD0.001	27 378.00	143 734.50	0.24
USD AMERESCO INC COM USD0.0001 CL 'A'	15 952.00	687 212.16	1.16
USD ARCELLX INC COM USD0.001	8 944.00	394 877.60	0.67
USD ARVINAS INC COM USD0.001	9 027.00	197 059.41	0.33
USD ASPEN AEROGELS INC COM USD0.00001	21 029.00	138 160.53	0.23
USD ASTEC INDS INC COM	5 702.00	210 175.72	0.36
USD ATRICURE INC COM USD0.001	16 246.00	730 582.62	1.24
USD AZENTA INC COM USD0.01	14 049.00	607 619.25	1.03
USD BLOOMIN BRANDS INC COM USD0.01	32 044.00	765 531.16	1.30
USD BOISE CASCADE COMP COM USD0.01	12 201.00	876 275.82	1.48
USD CASTLE BIOSCIENCES COM USD0.001	9 645.00	235 627.35	0.40
USD CHART INDS INC COM PAR \$0.01	8 955.00	982 632.15	1.66
USD CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01	9 572.00	720 293.00	1.22
USD CHILDRENS PLACE IN COM USD0.10	8 933.00	134 262.99	0.23
USD CHURCHILL DOWNS INC COM	7 514.00	1 020 551.48	1.73
USD CLEARWATER ANALYTI COM USD0.001 CLASS A	34 683.00	559 089.96	0.95
USD CONFLUENT INC COM USD0.00001 CL A	34 699.00	1 101 346.26	1.86
USD DAVE & BUSTER'S EN COM USD0.01	16 192.00	520 572.80	0.88
USD DECIPHERA PHARMACE COM USD0.01	26 785.00	361 597.50	0.61
USD DIGITALOCEAN HLDGS COM USD0.000025	18 447.00	722 200.05	1.22
USD DUOLINGO INC COM USD0.0001 CLASS A	5 160.00	771 781.20	1.31
USD ELASTIC N V COM USD0.01	11 070.00	806 117.40	1.36
USD FIRST BANCORP N C COM	23 231.00	699 253.10	1.18
USD FORWARD AIR CORP COM	9 589.00	932 722.03	1.58
USD GRAPHIC PACK HLDG COM STK USD0.01	32 275.00	771 372.50	1.30
USD GXO LOGISTICS INC COM USD0.01	13 952.00	780 195.84	1.32
USD HASHICORP INC COM USD0.000015 CL A	4 510.00	154 873.40	0.26
USD HERC HOLDINGS INC COM	7 440.00	754 564.80	1.28
USD IGM BIOSCIENCES IN COM USD0.01	7 659.00	92 290.95	0.16
USD IMPINJ INC COM USD0.001	9 256.00	947 259.04	1.60
USD INSMED INC COM USD0.01	15 723.00	299 208.69	0.51
USD INSPIRE MEDICAL SY COM USD0.001	4 360.00	1 275 256.40	2.16
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	4 877.00	181 717.02	0.31
USD INTRA-CELLUAR THER USD0.0001	7 806.00	463 520.28	0.78
USD JAMF HOLDING CORP COM USD0.001	31 070.00	571 066.60	0.97
USD KBR INC COM STK USD0.001	15 690.00	926 023.80	1.57
USD KYMERA THERAPEUTIC USD0.0001	11 058.00	325 547.52	0.55
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	12 728.00	1 034 913.68	1.75
USD MAGNITE INC COM USD0.00001	36 221.00	430 305.48	0.73
USD MASTEC INC COM	11 183.00	1 133 508.88	1.92
USD MATADOR RESOURCES COM USD0.01	12 192.00	536 082.24	0.91
USD MAXLINEAR INC COM USD0.01 CL 'A'	22 043.00	643 876.03	1.09
USD MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	5 397.00	1 117 017.09	1.89
USD MEIRAGTX HLDGS PLC COM USD0.00003881	18 095.00	124 493.60	0.21
USD NATIONAL BANK HOLD COM USD0.01	14 974.00	448 171.82	0.76
USD NATIONAL VISION HL COM USD0.01	22 141.00	559 060.25	0.95
USD NEOGENOMICS INC COM NPV	18 293.00	314 273.74	0.53

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD NURIX THERAPEUTICS USD0.001	16 176.00		163 701.12	0.28
USD OLLIES BARGAIN OUT COM USD0.001	11 842.00		652 731.04	1.10
USD PAPA JOHNS INTL INC COM	9 280.00		650 620.80	1.10
USD PDC ENERGY INC COM USD0.01	12 050.00		826 871.00	1.40
USD PERFORMANCE FOOD G COM USD0.01	28 273.00		1 563 214.17	2.65
USD POWERSCHOOL HLDGS COM USD0.0001 CL A	33 054.00		626 042.76	1.06
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	33 805.00		973 245.95	1.65
USD R1 RCM INC COM USD0.01	44 936.00		730 210.00	1.24
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	7 994.00		1 038 340.66	1.76
USD RELAY THERAPEUTICS COM USD0.001	20 421.00		227 489.94	0.38
USD REPLIGEN CORP COM	5 055.00		848 835.60	1.44
USD RHYTHM PHARMACEUTI COM USD0.001	11 709.00		195 071.94	0.33
USD RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	17 503.00		1 605 550.19	2.72
USD SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	14 666.00		919 851.52	1.56
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	15 350.00		360 571.50	0.61
USD SILK ROAD MEDICAL COM USD0.001	15 123.00		456 563.37	0.77
USD SIMPSON MANUFACTURING CO INC COM	6 381.00		754 170.39	1.28
USD STAAR SURGICAL CO COM USD0.01	11 987.00		695 485.74	1.18
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	22 607.00		847 310.36	1.43
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	14 206.00		568 524.12	0.96
USD TENABLE HOLDINGS I COM USD0.01	20 919.00		857 469.81	1.45
USD TEXAS CAPITAL BANCSHARES INC COM	7 777.00		367 852.10	0.62
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	33 517.00		779 270.25	1.32
USD THE DUCKHORN PORTF COM USD0.01	34 998.00		456 023.94	0.77
USD TOPBUILD CORP COM USD0.01 'WI'	3 021.00		609 214.86	1.03
USD TREACE MED CONCEPT COM USD0.001	31 829.00		846 651.40	1.43
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	8 461.00		1 246 559.13	2.11
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	30 115.00		791 422.20	1.34
USD VISTEON CORP COM USD0.01	9 274.00		1 238 820.92	2.10
USD WEATHERFORD INTL. COM USD0.001	18 433.00		1 040 358.52	1.76
USD WERNER ENTERPRISES COM USD0.01	17 047.00		748 704.24	1.27
USD WYNDHAM HOTELS R COM USD0.01 WI	10 474.00		714 850.50	1.21
USD XENCOR INC COM USD0.01	14 789.00		400 781.90	0.68
USD ZENTALIS PHARMACEU COM USD0.001 CL A	14 506.00		377 736.24	0.64
TOTAL Vereinigte Staaten			54 093 022.19	91.57
Total Aktien			56 613 739.29	95.84
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			56 613 739.29	95.84

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

Aktien

Vereinigte Staaten

USD STERLING CHECK COR COM USD0.01	20 561.00		278 190.33	0.47
TOTAL Vereinigte Staaten			278 190.33	0.47
Total Aktien			278 190.33	0.47
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			278 190.33	0.47
Total des Wertpapierbestandes			56 891 929.62	96.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			2 250 824.46	3.81
Andere Aktiva und Passiva			-68 448.03	-0.12
Total des Nettovermögens			59 074 306.05	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		199 979 875.58	219 587 690.40	122 837 336.17
Klasse F-acc¹	LU2418149048			
Anteile im Umlauf		505 851.2120	625 335.2240	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		99.57	101.39	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		99.57	101.39	-
Klasse P-acc	LU0085953304			
Anteile im Umlauf		228 973.4560	242 685.2480	234 899.6230
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		382.10	391.21	402.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		382.10	391.21	402.80
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU2402148493			
Anteile im Umlauf		34 472.5710	32 526.8020	100.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		87.88	92.12	97.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		87.88	92.12	97.88
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU2402148576			
Anteile im Umlauf		18 041.2860	17 975.9010	351.9650
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		88.91	92.35	97.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		88.91	92.35	97.87
Klasse Q-acc	LU0358044559			
Anteile im Umlauf		167 307.1190	157 753.9210	105 237.1120
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		236.82	241.51	246.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ²		236.82	241.51	246.68
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU2402148659			
Anteile im Umlauf		158 966.7170	165 472.0970	11 563.6390
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		88.97	92.89	97.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		88.97	92.89	97.89
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU2402148733			
Anteile im Umlauf		20 876.5550	22 529.8590	8 965.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		90.02	93.13	97.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ²		90.02	93.13	97.89

¹ Erste NAV 7.3.2022

² Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	61.57
Grossbritannien	11.93
Schweiz	9.87
Niederlande	4.79
Japan	4.34
Dänemark	2.35
China	2.01
Deutschland	1.10
TOTAL	97.96

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	54.00
Gesundheits- & Sozialwesen	15.26
Biotechnologie	12.13
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.06
Elektronik & Halbleiter	4.01
Internet, Software & IT-Dienste	1.86
Chemie	1.64
TOTAL	97.96

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	182 275 448.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 623 429.00
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	195 898 877.42
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 581 425.36
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	7 311 436.19
Forderungen aus Zeichnungen	228 439.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	52.97
Forderungen aus Dividenden	352 043.80
Vorausbezahlte Kosten	89 307.57
Sonstige Forderungen	76 419.90
TOTAL Aktiva	208 538 003.02
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-567 294.72
Kontokorrentkredit	-311 706.32
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-7 054 049.10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-379 625.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-215 849.95
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 380.30
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 221.96
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-245 452.21
TOTAL Passiva	-8 558 127.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	199 979 875.58

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	55 870.94
Dividenden	1 424 257.57
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	10 457.61
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	21 007.35
TOTAL Erträge	1 511 593.47
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 280 079.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 714.09
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-16 343.89
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-8 855.48
TOTAL Aufwendungen	-1 345 993.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	165 600.24
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 647 214.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	514 837.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	421 203.78
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	6 583 254.96
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	6 748 855.20
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-10 353 808.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-487 676.01
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 841 484.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 092 629.45

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	219 587 690.40
Zeichnungen	22 302 995.00
Rücknahmen	-37 818 180.37
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-15 515 185.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	165 600.24
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	6 583 254.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 841 484.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 092 629.45
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	199 979 875.58

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	625 335.2240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	113 152.0900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-232 636.1020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	505 851.2120
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	242 685.2480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 015.0150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 726.8070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	228 973.4560
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 526.8020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 205.0370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 259.2680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 472.5710
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 975.9010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 107.2390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 041.8540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	18 041.2860
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	157 753.9210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 994.9300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-14 441.7320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	167 307.1190
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	165 472.0970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 461.2880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 966.6680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	158 966.7170
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22 529.8590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	993.1700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 646.4740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	20 876.5550

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
China			
CNY SHENZHEN MINDRAY B 'A' CNY1	45 100.00	1 908 135.52	0.95
HKD SINOPHARM GROUP CO CNY1	645 600.00	2 115 369.34	1.06
TOTAL China		4 023 504.86	2.01
Dänemark			
DKK GENMAB AS DKK1	12 053.00	4 702 002.09	2.35
TOTAL Dänemark		4 702 002.09	2.35
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	20 853.00	2 191 233.24	1.10
TOTAL Deutschland		2 191 233.24	1.10
Japan			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	266 500.00	7 162 491.58	3.58
JPY KISSEI PHARM CO NPV	74 600.00	1 510 527.88	0.76
TOTAL Japan		8 673 019.46	4.34
Niederlande			
EUR ARGEN X NV EURO.10	4 045.00	1 572 291.74	0.78
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	426 129.00	8 016 509.45	4.01
TOTAL Niederlande		9 588 801.19	4.79
Schweiz			
CHF ALCON AG CHF0.04	103 692.00	8 014 961.13	4.01
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	122 873.00	11 715 375.68	5.86
TOTAL Schweiz		19 730 336.81	9.87
Grossbritannien			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	93 203.00	13 469 142.07	6.74
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	2 101 182.00	8 286 580.21	4.14
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	47 335.00	2 095 993.80	1.05
TOTAL Grossbritannien		23 851 716.08	11.93
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	77 058.00	10 630 921.68	5.32
USD AGILON HEALTH INC COM USD0.01	58 296.00	1 158 924.48	0.58
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	23 263.00	4 303 887.63	2.15
USD AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	140 797.00	311 161.37	0.16
USD ARROWHEAD PHARMACE COM USD0.001	38 550.00	1 326 505.50	0.66
USD AVANTOR INC COM USD0.01	164 049.00	3 271 137.06	1.64
USD BIO RAD LABS INC CL A	14 853.00	5 545 367.55	2.77
USD BRIDGEBIO PHARMA I COM USD0.001	67 839.00	930 751.08	0.46
USD CENTENE CORP DEL COM	117 948.00	7 361 134.68	3.68
USD CHARLES RIV LABS INTL INC COM	14 582.00	2 819 867.16	1.41
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	42 641.00	1 288 611.02	0.64
USD DEXCOM INC COM	59 373.00	6 962 077.98	3.48
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	34 745.00	14 921 587.70	7.46
USD ENANTA PHARMACEUTI COM USD0.01	26 106.00	612 968.88	0.31
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	48 526.00	1 422 782.32	0.71
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	22 053.00	821 694.78	0.41
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	26 660.00	8 207 014.40	4.10
USD KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	9 388.00	2 126 851.40	1.06
USD KENVUE INC COM USD0.01	49 200.00	1 234 428.00	0.62
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	24 529.00	5 213 148.37	2.61
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	99 081.00	1 272 200.04	0.64
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	14 710.00	546 623.60	0.27
USD MODERNA INC COM USD0.0001	25 493.00	3 255 711.03	1.63
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	161 452.00	4 448 002.60	2.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD OUTSET MEDICAL INC COM USD0.001	64 243.00		1 338 181.69	0.67
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	44 012.00		245 586.96	0.12
USD SEAGEN INC COM USD0.001	11 954.00		2 339 397.80	1.17
USD SILK ROAD MEDICAL COM USD0.001	30 890.00		932 569.10	0.47
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	40 833.00		19 895 470.92	9.95
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	12 513.00		2 073 404.10	1.04
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	19 533.00		6 320 292.81	3.16
TOTAL Vereinigte Staaten			123 138 263.69	61.57
Total Aktien			195 898 877.42	97.96
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			195 898 877.42	97.96
Total des Wertpapierbestandes			195 898 877.42	97.96

Devisenterminkontrakte

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

CHF	18 105 400.00	USD	20 354 306.63	20.6.2023	-511 232.23	-0.26
EUR	3 652 400.00	USD	3 963 869.37	20.6.2023	-66 320.97	-0.02
USD	404 577.19	CHF	365 100.00	20.6.2023	4 436.54	0.00
USD	22 961.83	EUR	21 300.00	20.6.2023	232.18	0.00
USD	513 659.89	CHF	464 300.00	20.6.2023	4 798.48	0.00
USD	96 843.31	EUR	90 300.00	20.6.2023	482.39	0.00
USD	47 689.01	EUR	44 400.00	20.6.2023	308.89	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-567 294.72	-0.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 581 425.36	2.29
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-311 706.32	-0.16
Andere Aktiva und Passiva					378 573.84	0.19
Total des Nettovermögens					199 979 875.58	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		192 765 230.41	167 564 306.19	275 039 767.89
Klasse P-acc	LU0081259029			
Anteile im Umlauf		140 867.3750	146 668.1050	162 767.4650
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		582.75	510.26	746.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		582.75	510.26	746.03
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0855184452			
Anteile im Umlauf		38 902.3630	41 420.7050	40 724.7840
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		295.44	264.43	402.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		295.44	264.43	402.64
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0804734787			
Anteile im Umlauf		138 097.6680	147 618.7190	166 589.9750
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		286.48	254.81	387.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		286.48	254.81	387.41
Klasse Q-acc	LU0404636747			
Anteile im Umlauf		125 317.6570	105 269.6350	105 043.8640
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		378.93	330.11	477.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		378.93	330.11	477.75
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240779824			
Anteile im Umlauf		15 988.7920	16 086.9390	17 142.3650
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		258.88	230.53	347.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		258.88	230.53	347.46
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667374			
Anteile im Umlauf		13 522.9120	15 612.7280	16 300.3510
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		271.12	239.92	361.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in EUR ¹		271.12	239.92	361.08

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	84.91
Niederlande	4.60
Frankreich	3.63
Argentinien	2.06
Südkorea	1.90
Taiwan	1.74
Japan	1.61
TOTAL	100.45

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	35.03
Elektronik & Halbleiter	31.34
Banken & Kreditinstitute	11.06
Detailhandel, Warenhäuser	4.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.27
Verkehr & Transport	2.42
Telekommunikation	2.32
Immobilien	2.29
Computer & Netzwerkausrüster	2.26
Diverse Dienstleistungen	2.10
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.90
Elektrische Geräte & Komponenten	1.74
TOTAL	100.45

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	186 415 496.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 211 606.11
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	193 627 102.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	916 411.25
Forderungen aus Zeichnungen	85 090.49
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2.96
Forderungen aus Dividenden	57 218.47
Vorausbezahlte Kosten	53 678.84
TOTAL Aktiva	194 739 504.47
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 505 528.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-166 622.39
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-272 680.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 152.03
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 290.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-302 123.45
TOTAL Passiva	-1 974 274.06
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	192 765 230.41

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	23 046.52
Dividenden	228 450.87
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	13 478.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 741.60
TOTAL Erträge	271 717.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 558 376.06
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 213.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 422.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 046.86
TOTAL Aufwendungen	-1 618 058.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 346 341.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-11 417 852.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 305 036.09
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-521 060.51
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 633 876.85
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-10 980 218.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	37 113 150.14
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-730 146.10
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	36 383 004.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 402 785.50

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	167 564 306.19
Zeichnungen	12 949 896.64
Rücknahmen	-13 151 757.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-201 861.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 346 341.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-9 633 876.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	36 383 004.04
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 402 785.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	192 765 230.41

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	146 668.1050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 195.4680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 996.1980
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	140 867.3750
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	41 420.7050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 821.4190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 339.7610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 902.3630
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	147 618.7190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 738.8020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 259.8530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	138 097.6680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	105 269.6350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 129.6410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 081.6190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 317.6570
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 086.9390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 156.7160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 254.8630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 988.7920
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	15 612.7280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11.0470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 100.8630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 522.9120

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	3 201.00	3 966 039.00	2.06
TOTAL Argentinien		3 966 039.00	2.06
Frankreich			
EUR UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	247 241.00	6 992 873.71	3.63
TOTAL Frankreich		6 992 873.71	3.63
Japan			
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	79 200.00	3 103 603.80	1.61
TOTAL Japan		3 103 603.80	1.61
Niederlande			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	12 381.00	8 863 386.42	4.60
TOTAL Niederlande		8 863 386.42	4.60
Südkorea			
KRW SK HYNIX INC KRW5000	44 810.00	3 666 502.63	1.90
TOTAL Südkorea		3 666 502.63	1.90
Taiwan			
TWD MEDIATEK INC TWD10	136 000.00	3 359 336.09	1.74
TOTAL Taiwan		3 359 336.09	1.74
Vereinigte Staaten			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	112 035.00	13 243 657.35	6.87
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	75 399.00	9 091 611.42	4.72
USD AMBARELLA INC COM USD0.00045	51 990.00	3 759 916.80	1.95
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	30 094.00	5 005 835.96	2.60
USD FIVE9 INC COM USD0.001	68 793.00	4 547 905.23	2.36
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	72 426.00	4 044 267.84	2.10
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	517 333.00	4 666 343.66	2.42
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	107 754.00	6 302 531.46	3.27
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	27 605.00	10 076 377.10	5.23
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	146 488.00	9 990 481.60	5.18
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	53 057.00	17 423 388.23	9.04
USD MKS INSTRUMENT INC COM	44 666.00	4 346 448.46	2.25
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	54 758.00	4 977 502.20	2.58
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	106 900.00	8 936 840.00	4.64
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	151 030.00	4 348 153.70	2.26
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	360 076.00	3 672 775.20	1.91
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	30 139.00	4 151 044.47	2.15
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	77 541.00	5 398 404.42	2.80
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	164 595.00	4 325 556.60	2.24
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	19 784.00	3 278 208.80	1.70
USD VISA INC COM STK USD0.0001	50 848.00	11 238 933.44	5.83
USD WAYFAIR INC COM USD0.001 A	109 726.00	4 424 152.32	2.29
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	112 442.00	4 354 878.66	2.26
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	84 009.00	4 035 792.36	2.09
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	13 567.00	3 562 287.19	1.85
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	66 618.00	4 472 066.34	2.32
TOTAL Vereinigte Staaten		163 675 360.81	84.91
Total Aktien		193 627 102.46	100.45
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		193 627 102.46	100.45
Total des Wertpapierbestandes		193 627 102.46	100.45

Bezeichnung					Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	14 199 600.00	USD	15 928 601.96	15.6.2023	-371 961.75	-0.19
EUR	39 235 600.00	USD	42 939 519.11	15.6.2023	-1 078 346.03	-0.56
EUR	1 679 700.00	USD	1 818 066.13	15.6.2023	-25 963.74	-0.01
CHF	597 800.00	USD	667 088.70	15.6.2023	-12 157.61	-0.02
USD	114 170.75	EUR	105 800.00	15.6.2023	1 290.81	0.00
USD	48 699.26	CHF	44 000.00	15.6.2023	494.23	0.00
EUR	1 466 500.00	USD	1 572 681.93	15.6.2023	-8 046.49	0.00
CHF	521 800.00	USD	578 540.92	15.6.2023	-6 873.07	0.00
CHF	378 700.00	USD	416 506.46	15.6.2023	-1 614.52	0.00
EUR	1 055 600.00	USD	1 128 588.83	15.6.2023	-2 350.05	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 505 528.22	-0.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					916 411.25	0.48
Andere Aktiva und Passiva					-272 755.08	-0.15
Total des Nettovermögens					192 765 230.41	100.00

UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	30.11.2022	30.11.2021
Nettovermögen in USD		64 421 527.62	65 393 691.81	83 407 896.20
Klasse P-acc	LU0098995292			
Anteile im Umlauf		193 073.4980	208 248.0410	236 317.0990
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		270.32	270.13	308.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		270.32	270.13	308.08
Klasse Q-acc	LU0358044989			
Anteile im Umlauf		63 848.8230	47 899.6790	49 052.8370
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		191.55	190.79	216.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in USD ¹		191.55	190.79	216.16

¹ Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	95.17
Irland	2.19
Israel	0.44
TOTAL	97.80

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	24.52
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.15
Detailhandel, Warenhäuser	9.03
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.41
Banken & Kreditinstitute	5.92
Elektronik & Halbleiter	5.44
Versicherungen	5.39
Gesundheits- & Sozialwesen	4.55
Gastgewerbe & Freizeit	3.43
Fahrzeuge	2.90
Biotechnologie	2.74
Immobilien	2.60
Umwelt & Recycling	2.45
Maschinen & Apparate	2.26
Baugewerbe & Baumaterial	1.83
Energie- & Wasserversorgung	1.82
Chemie	1.57
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.74
Telekommunikation	0.62
Elektrische Geräte & Komponenten	0.43
TOTAL	97.80

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	52 922 415.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 081 368.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	63 003 783.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 458 277.62
Forderungen aus Zeichnungen	421.46
Forderungen aus Dividenden	32 769.05
Vorausbezahlte Kosten	53 244.95
Sonstige Forderungen	16 004.90
TOTAL Aktiva	64 564 501.88
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-50 271.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-82 556.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 397.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 747.92
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-92 702.54
TOTAL Passiva	-142 974.26
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	64 421 527.62

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.12.2022-31.5.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	18 133.82
Dividenden	219 280.74
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 10)	2 457.26
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 147.23
TOTAL Erträge	242 019.05
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-486 690.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 688.75
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 792.78
TOTAL Aufwendungen	-507 171.89
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-265 152.84
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-858 763.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 663.84
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	-857 099.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 122 252.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 162 435.99
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 162 435.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	40 183.28

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.12.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	65 393 691.81
Zeichnungen	3 192 280.86
Rücknahmen	-4 204 628.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 012 347.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-265 152.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-857 099.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 162 435.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	40 183.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	64 421 527.62

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.12.2022-31.5.2023
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	208 248.0410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	445.0980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 619.6410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	193 073.4980
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	47 899.6790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 161.8570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-212.7130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	63 848.8230

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Aktien			
Irland			
USD APTIV PLC COM USD0.01	16 040.00	1 412 803.20	2.19
TOTAL Irland		1 412 803.20	2.19
Israel			
USD SOLAREDCG TECHNOLO USD0.0001	983.00	279 987.89	0.44
TOTAL Israel		279 987.89	0.44
Vereinigte Staaten			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	10 235.00	1 412 020.60	2.19
USD ADOBE INC COM USD0.0001	2 656.00	1 109 650.24	1.72
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	18 954.00	2 240 552.34	3.48
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	10 116.00	931 885.92	1.45
USD ALLSTATE CORP COM	12 082.00	1 310 292.90	2.03
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	18 266.00	2 244 343.42	3.48
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	4 211.00	608 278.95	0.94
USD AMERIPRISE FINL INC COM	7 228.00	2 157 341.16	3.35
USD BIO RAD LABS INC CL A	3 257.00	1 216 000.95	1.89
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	34 617.00	474 945.24	0.74
USD BRUNSWICK CORP COM	8 381.00	632 765.50	0.98
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	8 585.00	1 982 362.35	3.08
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	5 427.00	2 776 236.12	4.31
USD DOLLAR TREE INC	11 563.00	1 559 617.44	2.42
USD ECOLAB INC COM	6 128.00	1 011 426.40	1.57
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	3 902.00	1 675 752.92	2.60
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A' COM USD0.01	4 043.00	744 033.29	1.15
USD FIVE9 INC COM USD0.001	9 064.00	599 221.04	0.93
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	10 549.00	815 332.21	1.27
USD KENVUE INC COM USD0.01	41 476.00	1 040 632.84	1.62
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	15 221.00	195 437.64	0.30
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	12 476.00	2 160 593.68	3.35
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	10 340.00	705 188.00	1.09
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	15 632.00	5 133 392.48	7.97
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	27 198.00	954 377.82	1.48
USD MSA SAFETY INC COM NPV	10 962.00	1 507 932.72	2.34
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	6 672.00	557 779.20	0.87
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	10 138.00	279 301.90	0.43
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	13 454.00	1 675 695.70	2.60
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	6 368.00	827 139.52	1.28
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	30 819.00	453 963.87	0.70
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	7 311.00	1 633 131.18	2.54
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	24 059.00	565 145.91	0.88
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	29 923.00	1 034 138.88	1.61
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	12 415.00	1 212 200.60	1.88
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	15 689.00	2 160 845.97	3.35
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	50 634.00	1 177 240.50	1.83
USD TJX COS INC COM USD1	26 115.00	2 005 370.85	3.11
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	6 016.00	2 931 235.84	4.55
USD VAIL RESORTS INC COM	4 094.00	995 660.80	1.55
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	5 452.00	1 764 103.64	2.74
USD VISA INC COM STK USD0.0001	11 563.00	2 555 769.89	3.97
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	18 610.00	1 261 758.00	1.96
USD WASTE MGMT INC DEL COM	3 851.00	623 553.92	0.97
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	5 919.00	397 342.47	0.62
TOTAL Vereinigte Staaten		61 310 992.81	95.17
Total Aktien		63 003 783.90	97.80
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		63 003 783.90	97.80
Total des Wertpapierbestandes		63 003 783.90	97.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 458 277.62	2.26
Andere Aktiva und Passiva		-40 533.90	-0.06
Total des Nettovermögens		64 421 527.62	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Anteilsklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilsklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds durch die Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilsklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

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

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 letzte 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 Verwaltungsgesellschaft 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 letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

- Bei Wertpapieren und anderen 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 Verwaltungsgesellschaft 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 Verwaltungsgesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer des Fonds 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.
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwal-

tungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

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 Anteil 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 Anteil vornehmen («Swing Pricing»).

Anteile werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Anteil. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Anteil 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 Anteil 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 Anteilen in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Anteilinhaber (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Anteilinhaber (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 Anteilinhaber 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 Anteil 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 Anteil begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Anteil anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Anteilinhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilinhaber 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 Berichtsperiode zu Swing Pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus den Wichtigsten Daten der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

Da einige Subfonds des Fonds in Märkte investiert sein können, die zu den Bewertungszeiten der Anlagen geschlossen sind, kann die Verwaltungsgesellschaft in Abweichung von den vorstehenden Bestimmungen eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Anteil gestatten, um den Zeitwert («fair value») der Anlagen der Subfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerzuspiegeln. In der Praxis werden die Wertpapiere, in die die Subfonds investiert sind, in der Regel auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Kurses zu dem Zeitpunkt bewertet, an dem der Nettoinventarwert je Anteil wie oben beschrieben berechnet wird. Der zeitliche Abstand zwischen dem Börsenschluss der Märkte, in die ein Subfonds investiert, und dem Bewertungszeitpunkt kann jedoch unter Umständen erheblich sein.

Wenn der Nettoinventarwert unter Verwendung aller Schlusskurse zum 31. Mai 2023 berechnet worden wäre, hätte sich der Nettoinventarwert der folgenden Subfonds wie folgt erheblich verringert:

Subfonds	Variation (%)
UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	0.76%
UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	0.59%
UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	0.40%

Der Nettoinventarwert der anderen Subfonds wäre nicht wesentlich anders gewesen.

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, die oben beschriebene Massnahme auf die betreffenden Subfonds des Fonds anzuwenden, wann immer sie dies für zweckmässig erachtet.

Die Bewertung von Anlagen zum Zeitwert erfordert ein höheres Mass an Verlässlichkeit des Urteilsvermögens als die Bewertung von Anlagen, bei denen auf jederzeit verfügbare Kursnotierungen zurückgegriffen werden kann. Bei der Bestimmung des Zeitwerts können auch quantitative Modelle verwendet werden, die von Preisfeststellungsanbietern zur Ermittlung des Zeitwerts eingesetzt werden. Es kann nicht zugesichert werden, dass der Fonds in der Lage sein wird, den Zeitwert einer Anlage genau dann festzustellen, wenn er im Begriff ist, die Anlage etwa zu dem Zeitpunkt zu veräussern, an dem der Fonds den Nettoinventarwert je Anteil festlegt. Demzufolge kann der Verkauf oder die Rücknahme von Anteilen zum Nettoinventarwert durch den Fonds zu einem Zeitpunkt, an dem eine oder mehrere Beteiligungen zum Zeitwert bewertet werden, zu einer Verwässerung oder einer Steigerung der wirtschaftlichen Beteiligung von bestehenden Anteilhabern führen.

Falls erforderlich können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Anteile massgebend sind.

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

e) Bewertung der Finanzterminkontrakte

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

f) Bewertung von Optionen

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet.

Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert.

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

g) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettoinventarwerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Rechnungswährung 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 Rechnungswährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

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

i) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Mai 2023 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlussstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 31. Mai 2023 verwendet:

Wechselkurse		
EUR 1	= JPY	149.174043
EUR 1	= USD	1.066100

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 genetet.

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

Der Fonds zahlt für die verschiedenen Subfonds eine monatliche pauschale Verwaltungskommission berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds, welche in den nachfolgenden Tabellen aufgeführt ist:

UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.820%	0.870%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%	2.390%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.700%	1.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.160%	0.160%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	1.000%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.400%	1.450%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.200%	1.230%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.130%	1.160%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.000%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.160%	0.160%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund

– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%	1.430%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.160%	0.160%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.160%	0.160%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.720%	1.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.200%	2.250%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.590%	0.620%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.630%	0.660%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.590%	0.620%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund
– European Opportunity Sustainable (EUR)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040% ¹	2.090% ²
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.310%	2.360%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.150%	1.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020% ³	1.070% ⁴
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.000% ⁵	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.940% ⁶	0.680%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.820% ⁷	0.630%

¹ max 2.040% / eff. 1.780%

² max 2.090% / eff. 1.830%

³ max 1.020% / eff. 0.990%

⁴ max 1.070% / eff. 1.040%

⁵ max 1.000% / eff. 0.700%

⁶ max 0.940% / eff. 0.650%

⁷ max 0.820% / eff. 0.600%

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

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.740%	1.790%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.260%	2.310%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.920%	0.970%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%	2.390%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.880%	0.910%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.050%	1.080%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.980%	1.010%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.880%	0.910%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.680%	0.710%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.630%	0.660%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.200%	2.250%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.530%	0.560%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.580%	0.610%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.530%	0.560%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.780%	0.810%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.780%	0.810%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.780%	0.810%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.780%	0.810%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund
– Sustainable Health Transformation (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.970%	1.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.910%	0.960%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%	0.910%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.830%	0.860%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.680%	0.710%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	2.130%	2.180%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.090%	1.120%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.080%	0.080%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	«Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.»	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.990%	1.040%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.860%	0.890%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.080%	0.080%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospektes aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen 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.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens 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

- b) die Anwendung des Swinging Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds 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 den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- 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 Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

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 des Fonds bezahlen.

Bei der Anteilsklasse «F» wird eine zusätzliche Kommission erhoben, welche durch einen separaten Vertrag zwischen dem Anleger und der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner festgelegt wird.

Für die Anteilsklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb des Fonds, 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 Anteilsklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, 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 Anteilsklassen «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 Anteilsklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilsklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilsklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

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

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft selbst 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 des Fonds können den KID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Entsprechend der Gesetzgebung in Luxemburg und den gegenwärtig gültigen Reglements unterliegt der Fonds der luxemburgischen Abonnementsabgabe zum Jahressatz von 0.05%, für einige Anteilsklassen nur eine reduzierte «taxe d'abonnement» in Höhe von 0.01%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf das Nettovermögen des Fonds am Ende eines jeden Quartals.

Die «Abonnementsabgabe» entfällt für den Teil des Fondsvermögens, der in Anteilen oder Aktien anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, welche bereits der «Abonnementsabgabe» nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind.

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

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

Erläuterung 6 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Equity Fund getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 7 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten per 31. Mai 2023 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Equity Fund	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanztermin- kontrakte auf Indizes (verkauft)
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	- EUR	26 693 610.00 EUR
– European Opportunity Sustainable (EUR)	- EUR	23 741 710.00 EUR

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

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Biotech (USD) P-acc	2.10%
– Biotech (USD) (SEK) P-acc	2.10%
– Biotech (USD) Q-acc	1.08%
– Biotech (USD) (EUR) Q-acc	1.06%
– Biotech (USD) QL-acc	0.88%
– China Opportunity (USD) F-acc	1.02%
– China Opportunity (USD) I-A1-acc	1.22%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A1-acc	1.21%
– China Opportunity (USD) I-A2-acc	1.15%
– China Opportunity (USD) I-A3-acc	1.02%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	1.02%
– China Opportunity (USD) I-B-acc	0.18%
– China Opportunity (USD) (EUR) I-B-acc	0.18%
– China Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
– China Opportunity (USD) K-1-acc	1.76%
– China Opportunity (USD) (HKD) K-1-acc	1.76%
– China Opportunity (USD) K-X-acc	0.06%
– China Opportunity (USD) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-acc	2.45%
– China Opportunity (USD) (EUR) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.45%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– China Opportunity (USD) (HKD) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) P-acc	2.45%
– China Opportunity (USD) (SEK) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) (SGD) P-acc	2.40%
– China Opportunity (USD) P-mdist	2.40%
– China Opportunity (USD) (AUD hedged) P-mdist	2.45%
– China Opportunity (USD) (HKD) P-mdist	2.40%
– China Opportunity (USD) Q-acc	1.46%
– China Opportunity (USD) (EUR) Q-acc	1.46%
– China Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.52%
– China Opportunity (USD) (HKD) Q-acc	1.46%
– China Opportunity (USD) (RMB hedged) Q-acc	1.51%
– China Opportunity (USD) (SGD) Q-acc	1.46%
– China Opportunity (USD) U-X-acc	0.02%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) I-B-acc	0.18%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF) I-X-acc	0.02%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) K-B-acc	0.22%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (EUR) N-acc	2.31%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) P-acc	1.98%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF hedged) P-acc	2.03%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (SGD) P-acc	1.98%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) Q-acc	1.04%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) U-X-acc	0.02%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.70%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.61%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-B-acc	0.08%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) I-X-acc	0.02%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.78%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	0.96%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) U-X-acc	0.02%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.72%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A2-acc	0.67%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-A3-acc	0.62%
– European Opportunity Sustainable (EUR) I-X-acc	0.02%
– European Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.84%
– European Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.89%
– European Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	1.05%
– European Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Sustainable (EUR) U-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.66%
– Global Sustainable (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.66%
– Global Sustainable (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.66%
– Global Sustainable (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.65%
– Global Sustainable (USD) I-A1-acc	0.74%
– Global Sustainable (USD) I-A2-acc	0.70%
– Global Sustainable (USD) I-B-acc	0.08%
– Global Sustainable (USD) (EUR) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) (JPY hedged) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) (CAD) I-X-acc	0.02%
– Global Sustainable (USD) P-acc	1.80%
– Global Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.85%
– Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist	1.80%
– Global Sustainable (USD) Q-acc	1.08%
– Global Sustainable (USD) (EUR) Q-acc	1.08%

UBS (Lux) Equity Fund	Total Expense Ratio (TER)
– Global Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
– Global Sustainable Improvers (USD) (JPY) I-B-acc	0.09%
– Global Sustainable Improvers (USD) P-acc	1.68%
– Global Sustainable Improvers (USD) Q-acc	0.95%
– Global Sustainable Improvers (USD) U-X-acc	0.02%
– Greater China (USD) F-acc	0.90%
– Greater China (USD) I-A1-acc	1.07%
– Greater China (USD) I-A2-acc	1.00%
– Greater China (USD) I-A3-acc	0.90%
– Greater China (USD) I-X-acc	0.02%
– Greater China (USD) (EUR) N-acc	2.82%
– Greater China (USD) P-acc	2.40%
– Greater China (USD) (CHF hedged) P-acc	2.45%
– Greater China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.45%
– Greater China (USD) (SGD) P-acc	2.40%
– Greater China (USD) Q-acc	1.26%
– Greater China (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.31%
– Greater China (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.31%
– Japan (JPY) I-A1-acc	0.71%
– Japan (JPY) P-acc	1.56%
– Japan (JPY) Q-acc	1.08%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) I-B-acc	0.09%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) P-acc	1.76%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR) Q-acc	1.01%
– Mid Caps USA (USD) I-B-acc	0.09%
– Mid Caps USA (USD) P-acc	1.86%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) P-acc	1.91%
– Mid Caps USA (USD) Q-acc	1.08%
– Mid Caps USA (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.13%
– Mid Caps USA (USD) U-X-acc	0.02%
– Small Caps USA (USD) P-acc	1.86%
– Small Caps USA (USD) Q-acc	1.07%
– Small Caps USA (USD) U-X-acc	0.02%
– Sustainable Health Transformation (USD) F-acc	0.67%
– Sustainable Health Transformation (USD) P-acc	1.77%
– Sustainable Health Transformation (USD) (CHF hedged) P-acc	1.83%
– Sustainable Health Transformation (USD) (EUR hedged) P-acc	1.82%
– Sustainable Health Transformation (USD) Q-acc	0.97%
– Sustainable Health Transformation (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
– Sustainable Health Transformation (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.02%
– Tech Opportunity (USD) P-acc	2.00%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.05%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.05%
– Tech Opportunity (USD) Q-acc	0.99%
– Tech Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– Tech Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%
– US Sustainable (USD) P-acc	1.71%
– US Sustainable (USD) Q-acc	1.05%

TER für die Anteilklassen die weniger als 12 Monaten im Umlauf waren, wurden annualisiert.

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

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 10 – Securities Lending

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

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

UBS (Lux) Equity Fund	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2023*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2023 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Biotech (USD)	82 696 822.39 USD	84 823 046.41 USD	53.46	46.54	0.00
– China Opportunity (USD)	359 380 384.52 USD	372 608 405.59 USD	53.46	46.54	0.00
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	12 190 958.47 USD	12 799 874.17 USD	53.46	46.54	0.00
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	77 255 655.74 EUR	82 798 575.31 EUR	53.46	46.54	0.00
– European Opportunity Sustainable (EUR)	36 536 609.86 EUR	47 683 212.25 EUR	53.46	46.54	0.00
– Global Sustainable (USD)	87 257 968.35 USD	92 605 967.81 USD	53.46	46.54	0.00
– Global Sustainable Improvers (USD)	9 288 813.15 USD	14 984 408.08 USD	53.46	46.54	0.00
– Greater China (USD)	13 879 739.82 USD	15 815 029.48 USD	53.46	46.54	0.00
– Japan (JPY)	90 988 046 JPY	93 755 629 JPY	53.46	46.54	0.00
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	18 752 295.68 EUR	19 423 039.44 EUR	53.46	46.54	0.00
– Mid Caps USA (USD)	28 825 420.18 USD	30 409 045.55 USD	53.46	46.54	0.00
– Small Caps USA (USD)	19 125 177.32 USD	19 876 767.61 USD	53.46	46.54	0.00
– Sustainable Health Transformation (USD)	14 180 044.90 USD	14 768 446.47 USD	53.46	46.54	0.00
– Tech Opportunity (USD)	30 612 529.17 USD	32 269 637.22 USD	53.46	46.54	0.00
– US Sustainable (USD)	9 716 391.43 USD	10 241 560.56 USD	53.46	46.54	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2023 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2023 verwendet wurden.

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	239 662.47	1 251 468.55	58 002.17	68 797.48	96 706.00
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	71 898.74 USD	375 440.57 USD	17 400.65 USD	20 639.24 EUR	29 011.80 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	23 966.25 USD	125 146.85 USD	5 800.22 USD	6 879.75 EUR	9 670.60 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	143 797.48 USD	750 881.13 USD	34 801.30 USD	41 278.49 EUR	58 023.60 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
Erträge aus Wertpapierleihe	144 079.83	93 246.80	74 249.98	903 450	50 592.32
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	43 223.95 USD	27 974.04 USD	22 274.99 USD	271 035 JPY	15 177.70 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	14 407.98 USD	9 324.68 USD	7 425.00 USD	90 345 JPY	5 059.23 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	86 447.90 USD	55 948.08 USD	44 549.99 USD	542 070 JPY	30 355.39 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	16 669.23	13 020.28	17 429.35	22 463.58	4 095.43
Kosten aus Wertpapierleihe*					
UBS Switzerland AG	5 000.77 USD	3 906.08 USD	5 228.81 USD	6 739.07 USD	1 228.63 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 666.92 USD	1 302.03 USD	1 742.93 USD	2 246.36 USD	409.54 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	10 001.54 USD	7 812.17 USD	10 457.61 USD	13 478.15 USD	2 457.26 USD

* Seit dem 1. Juni 2022 werden 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

Die unten aufgeführte Tabelle zeigt Sicherheiten per Subfonds, Land und Rating zum 31. Mai 2023 sowie weitere Informationen zur Wertpapierleihe.

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) (in %)
nach Land:				
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	546 490 961.87 USD	5 106 509 450.92 USD	400 259 469.00 USD	542 137 502.39 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	75 380 743.11 USD	215 314 513.99 USD	15 717 533.05 USD	64 112 946.82 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.36%	105.91%	105.09%	105.53%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	13.79%	4.22%	3.93%	11.83%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) (in %)
nach Land:				
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	462 636 041.37 EUR	701 453 260.79 USD	420 384 328.01 USD	995 619 930.84 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	36 048 451.62 EUR	75 439 232.44 USD	37 740 304.23 USD	49 038 025.29 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	114.71%	105.11%	110.26%	107.78%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	7.79%	10.75%	8.98%	4.93%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) (in %)
nach Land:				
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	3 082 037 721 JPY	188 375 403.92 EUR	168 837 730.45 USD	64 470 242.40 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	238 457 825 JPY	21 857 246.35 EUR	22 345 104.01 USD	18 382 941.37 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	107.71%	104.88%	104.92%	104.85%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	7.74%	11.60%	13.23%	28.51%

Anhang 1 – Collateral – Securities Lending

	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) (in %)
nach Land:			
– Argentinien	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56
Total	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):			
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00
Total	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe			
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen			
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	214 316 300.59 USD	176 306 090.62 USD	62 881 816.07 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	8 743 747.00 USD	29 974 704.03 USD	6 548 933.26 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.90%	105.08%	104.66%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.08%	17.00%	10.41%

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

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

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2023.

UBS (Lux) Equity Fund	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Biotech (USD)	16.05%	16.17%
– China Opportunity (USD)	8.38%	8.75%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	3.05%	3.14%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	14.72%	16.85%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	7.72%	8.85%
– Global Sustainable (USD)	10.16%	10.22%
– Global Sustainable Improvers (USD)	2.30%	2.35%
– Greater China (USD)	1.62%	1.73%
– Japan (JPY)	2.77%	2.83%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	10.15%	10.85%
– Mid Caps USA (USD)	17.00%	17.25%
– Small Caps USA (USD)	32.37%	33.10%
– Sustainable Health Transformation (USD)	7.09%	7.18%
– Tech Opportunity (USD)	15.88%	15.72%
– US Sustainable (USD)	15.08%	15.35%

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 10 – Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag des Fonds aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
United States	24 881 836.16	109 300 263.30	3 754 691.50	24 287 981.56	13 987 305.66
French Republic	7 290 455.25	32 025 316.54	1 100 136.25	7 116 454.00	4 098 323.98
Microsoft Corp	4 227 132.62	18 568 834.93	637 878.12	4 126 243.68	2 376 279.45
Marathon Petroleum Corp	2 151 168.44	9 449 595.11	324 613.26	2 099 826.52	1 209 277.74
Lululemon Athletica Inc	1 628 523.43	7 153 734.11	245 745.65	1 589 655.48	915 473.23
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1 594 061.98	7 002 352.76	240 545.38	1 556 016.51	896 100.75
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	1 372 554.39	6 029 320.14	207 119.70	1 339 795.63	771 580.42
Tencent Holdings Ltd	1 308 314.71	5 747 129.79	197 425.87	1 277 089.17	735 468.14
Kingdom of Belgium	1 026 746.87	4 510 266.08	154 937.04	1 002 241.49	577 184.99
Amazon.Com Inc	974 468.76	4 280 620.25	147 048.21	951 211.12	547 796.88

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
United States	27 164 863.98	4 395 498.68	4 639 151.63	27 502 106	5 697 518.67
French Republic	7 959 389.50	1 287 894.75	1 359 285.85	8 058 200	1 669 390.67
Microsoft Corp	4 614 992.32	746 743.76	788 137.54	4 672 286	967 941.70
Marathon Petroleum Corp	2 348 548.47	380 014.48	401 079.58	2 377 705	492 581.10
Lululemon Athletica Inc	1 777 948.27	287 686.67	303 633.82	1 800 021	372 904.26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1 740 324.81	281 598.89	297 208.58	1 761 931	365 013.16
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	1 498 492.84	242 468.48	255 909.08	1 517 095	314 291.68
Tencent Holdings Ltd	1 428 358.86	231 120.22	243 931.77	1 446 091	299 581.89
Kingdom of Belgium	1 120 955.82	181 379.88	191 434.19	1 134 873	235 107.62
Amazon.Com Inc	1 063 880.94	172 144.70	181 687.08	1 077 089	223 136.82

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
United States	8 920 133.37	5 830 614.38	4 332 148.88	9 465 915.89	3 004 240.48
French Republic	2 613 626.79	1 708 388.10	1 269 333.09	2 773 542.78	880 251.79
Microsoft Corp	1 515 426.22	990 553.11	735 981.38	1 608 148.28	510 385.28
Marathon Petroleum Corp	771 193.47	504 087.94	374 537.55	818 379.30	259 732.74
Lululemon Athletica Inc	583 825.33	381 615.41	283 540.41	619 546.96	196 628.42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	571 470.91	373 539.99	277 540.36	606 436.61	192 467.53
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	492 060.48	321 633.63	238 973.91	522 167.43	165 722.64
Tencent Holdings Ltd	469 030.57	306 580.21	227 789.22	497 728.42	157 966.32
Kingdom of Belgium	368 088.54	240 599.81	178 765.75	390 610.22	123 969.72
Amazon.Com Inc	349 346.86	228 349.37	169 663.67	370 721.81	117 657.66

Die zehn wichtigsten Emittenten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Fonds 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 10 – Securities Lending

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

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

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	46 111.14	202 555.76	6 958.21	45 010.60	25 921.33
1 Monat bis 3 Monate	719 521.23	3 160 693.62	108 576.40	702 348.42	404 478.33
3 Monate bis 1 Jahr	2 234 788.78	9 816 920.21	337 231.63	2 181 451.07	1 256 284.85
mehr als 1 Jahr	36 472 556.59	160 215 669.58	5 503 741.67	35 602 066.35	20 503 020.52
unbegrenzt	45 350 068.67	199 212 566.42	6 843 366.26	44 267 698.87	25 493 507.22

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	50 342.05	8 145.75	8 597.29	50 967	10 558.67
1 Monat bis 3 Monate	785 540.77	127 106.96	134 152.80	795 293	164 758.17
3 Monate bis 1 Jahr	2 439 841.38	394 786.41	416 670.38	2 470 132	511 728.74
mehr als 1 Jahr	39 819 088.64	6 443 056.42	6 800 210.39	40 313 422	8 351 597.14
unbegrenzt	49 511 154.97	8 011 312.54	8 455 398.62	50 125 815	10 384 396.72

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	16 530.82	10 805.32	8 028.36	17 542.28	5 567.47
1 Monat bis 3 Monate	257 948.22	168 606.97	125 275.05	273 730.91	86 875.21
3 Monate bis 1 Jahr	801 171.35	523 682.89	389 096.60	850 191.37	269 829.06
mehr als 1 Jahr	13 075 404.33	8 546 692.92	6 350 196.30	13 875 429.14	4 403 707.62
unbegrenzt	16 257 990.83	10 626 979.51	7 895 850.16	17 252 743.52	5 475 581.20

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	59.33%
EUR	15.45%
JPY	12.47%
CHF	6.33%
CAD	2.42%
HKD	1.86%
SGD	0.75%
GBP	0.64%
NOK	0.36%
SEK	0.24%
AUD	0.07%
BRL	0.05%
DKK	0.03%
NZD	0.00%
MXN	0.00%
Total	100.00%

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

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity Fund – Biotech (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	82 696 822.39	359 380 384.52	12 190 958.47	77 255 655.74	36 536 609.86
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY)	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	87 257 968.35	9 288 813.15	13 879 739.82	90 988 046	18 752 295.68
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD)
bis zu 1 Tag	28 825 420.18	19 125 177.32	14 180 044.90	30 612 529.17	9 716 391.43
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) Equity Fund – Biotech (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – China Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Emerging Markets Sustainable Leaders (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity Sustainable (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	82 696 822.39 USD	359 380 384.52 USD	12 190 958.47 USD	77 255 655.74 EUR	36 536 609.86 EUR

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

	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Global Sustainable Improvers (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Greater China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Japan (JPY) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps Europe Sustainable (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	87 257 968.35 USD	9 288 813.15 USD	13 879 739.82 USD	90 988 046 JPY	18 752 295.68 EUR

	UBS (Lux) Equity Fund – Mid Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Small Caps USA (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Sustainable Health Transformation (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – Tech Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity Fund – US Sustainable (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	28 825 420.18 USD	19 125 177.32 USD	14 180 044.90 USD	30 612 529.17 USD	9 716 391.43 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 40% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften und UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte einbehalten werden. Alle Kosten/Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoeinkommen bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten und indirekten Kosten/Gebühren, die durch die Wertpapierleihe-Aktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Fonds)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Biotech (USD)	0.32%
– China Opportunity (USD)	0.58%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	0.37%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	0.11%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	0.27%
– Global Sustainable (USD)	0.19%
– Global Sustainable Improvers (USD)	0.25%
– Greater China (USD)	0.15%
– Japan (JPY)	0.38%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	0.23%
– Mid Caps USA (USD)	0.07%
– Small Caps USA (USD)	0.07%
– Sustainable Health Transformation (USD)	0.20%
– Tech Opportunity (USD)	0.07%
– US Sustainable (USD)	0.06%

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

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity Fund	Prozentsatz
– Biotech (USD)	0.13%
– China Opportunity (USD)	0.23%
– Emerging Markets Sustainable Leaders (USD)	0.15%
– Euro Countries Opportunity Sustainable (EUR)	0.04%
– European Opportunity Sustainable (EUR)	0.11%
– Global Sustainable (USD)	0.08%
– Global Sustainable Improvers (USD)	0.10%
– Greater China (USD)	0.06%
– Japan (JPY)	0.15%
– Mid Caps Europe Sustainable (EUR)	0.09%
– Mid Caps USA (USD)	0.03%
– Small Caps USA (USD)	0.03%
– Sustainable Health Transformation (USD)	0.08%
– Tech Opportunity (USD)	0.03%
– US Sustainable (USD)	0.03%

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

