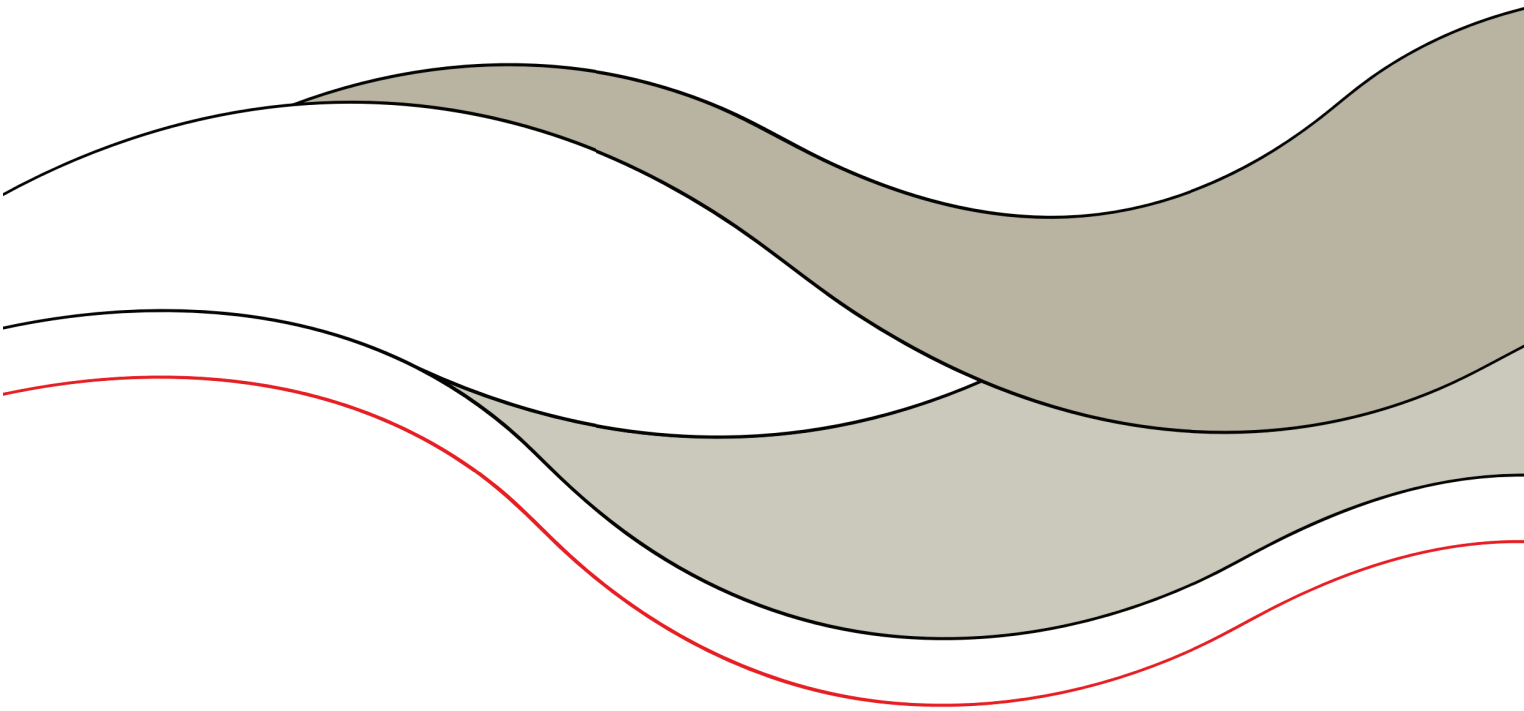
UBS

Asset Management
UBS Funds

Jahresbericht 2025/2026

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. Mai 2026



Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)
R.C.S. Luxemburg N° B 56 386

UBS (Lux) Equity SICAV
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)[1]
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[2]
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[3]
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)[4]
UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)[5]
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)[6]
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[7]

[1] fusionniert am 7. Juli 2025
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[4] liquidiert am 11. Juni 2025
[5] liquidiert am 25. Juni 2025
[6] fusionniert am 15. Januar 2026
[7] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	3
Management und Verwaltung	7
Bericht des Verwaltungsrats	9
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	12
UBS (Lux) Equity SICAV	14
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	17
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	27
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)[1]	36
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	39
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	47
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	63
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	75
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	85
UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[2]	98
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	106
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	127
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[3]	138
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	147
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	161
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)[4]	181
UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)	184
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)[5]	191
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	194
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	208
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)[6]	212
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	215
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	221
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	234
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	248
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	259
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[7]	266

[1] fusionniert am 7. Juli 2025
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[4] liquidiert am 11. Juni 2025
[5] liquidiert am 25. Juni 2025
[6] fusionniert am 15. Januar 2026
[7] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Erläuterungen zum Jahresbericht 274

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft) 302

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) 303

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft) 309

Anhang 4 – Vergütungsoffenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) 321

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft) 323

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Equity SICAV –

Active Climate Aware (USD)

F-acc	LU2407030332
I-A1-acc	LU3188630670
I-B-acc	LU2350903097
I-X-acc	LU2191834451
K-1-acc	LU3188630753
P-acc	LU2188799774
(CHF hedged) P-acc	LU3188630597
(EUR hedged) P-acc	LU2211537746
Q-acc	LU2188799857
(CHF hedged) Q-acc	LU2408499411
seeding Q-acc	LU2337677350
(CHF hedged) seeding Q-acc	LU2337677517
(EUR hedged) seeding Q-acc	LU2337677434

All China (USD)

F-acc	LU2113587930
I-A1-acc	LU1867708205
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2258544753
seeding I-A1-acc	LU1807303117
I-A2-acc	LU2021186312
I-A3-acc	LU2061828062
I-B-acc	LU1807302655
I-X-acc	LU1807302572
K-1-acc	LU1959312759
K-B-acc	LU2264980280
K-X-acc	LU1918007292
P-acc	LU1807302812
(EUR hedged) P-acc	LU2258545644
(HKD) P-acc	LU1960683339
(SGD) P-acc	LU1993786604
Q-acc	LU1807302739
Q-dist	LU2200167067

Asian Smaller Companies (USD)[1]

I-A1-acc	LU1306439735
I-A3-acc	LU2231704557
I-B-dist	LU2097431832
P-acc	LU0746413003
Q-acc	LU1240781994
(GBP) Q-acc	LU2341101108

Engage for Impact (USD)

P-acc	LU1679116845
(EUR hedged) P-acc	LU1679117579
Q-acc	LU1679117140
(EUR hedged) Q-acc	LU1679117819
(EUR hedged) Q-dist	LU1815428377
U-X-acc	LU2393191064

[1] fusionniert am 7. Juli 2025

Euro Countries Income (EUR)

F-qdist	LU2110954588
I-A1-acc	LU1432555495
K-B-mdist	LU2205084713
(USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149
P-acc	LU1121265208
(CHF hedged) P-acc	LU1121265463
(USD hedged) P-acc	LU1121265620
P-dist	LU1121265380
(CHF hedged) P-dist	LU1121265547
(USD hedged) P-dist	LU1121265893
(USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693
Q-acc	LU1240784071
(CHF hedged) Q-acc	LU1240783347
(USD hedged) Q-acc	LU1240783776
Q-dist	LU1240784154
(CHF hedged) Q-dist	LU1240783420
(USD hedged) Q-dist	LU1240783859
(USD hedged) QL-8%-mdist	LU2049073666
QL-acc	LU2049073310
(CHF hedged) QL-acc	LU2049073153
(USD hedged) QL-acc	LU2049073237
QL-dist	LU2049073740
(CHF hedged) QL-dist	LU2049073401
(USD hedged) QL-dist	LU2049073583
U-X-dist	LU3079952126
U-X-UKdist-mdist	LU1480127684

European High Dividend (EUR)

N-8%-mdist	LU1121265976
P-acc	LU0566497433
(CHF) P-acc	LU0571745792
(USD) P-acc	LU0571745446
P-dist	LU0566497516
(CHF hedged) P-dist	LU0826316233
(GBP) P-dist	LU0571744555
Q-acc	LU0847997854
(CHF) Q-acc	LU1240784311
(USD) Q-acc	LU1240784584
Q-dist	LU1240784741
(CHF hedged) Q-dist	LU1240784238
(GBP) Q-dist	LU1240784402
QL-acc	LU2049072429
(CHF) QL-acc	LU2049072189
(USD) QL-acc	LU2049072346
QL-dist	LU2049072692
(CHF hedged) QL-dist	LU2049072007
(GBP) QL-dist	LU2049072262
U-X-acc	LU0566497789

European Income Opportunity (EUR)

F-qdist	LU2523255490
I-A1-acc	LU2793224010
K-1-acc	LU2793224101
(CHF hedged) K-1-acc	LU2793224283
P-acc	LU2464499610
(CHF hedged) P-acc	LU2464499883
P-dist	LU2793224366
(CHF hedged) P-dist	LU2485804616
Q-acc	LU2464499701
(CHF hedged) Q-acc	LU2464499966
(USD hedged) Q-acc	LU2485804707
Q-dist	LU2530439541
(CHF hedged) Q-dist	LU2485804533

European Opportunity Unconstrained (EUR)

I-A1-acc	LU0549584471
(CHF hedged) I-A1-acc	LU3221801445
(USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300
I-A2-acc	LU1952145495
I-A3-acc	LU1246874546
K-1-acc	LU0999556193
(USD hedged) K-1-acc	LU1032634336
K-B-acc	LU2297506078
N-acc	LU0815274740
P-acc	LU0723564463
(CHF hedged) P-acc	LU1031038273
(GBP hedged) P-acc	LU1185964712
(SEK) P-acc	LU1036032347
(SGD hedged) P-acc	LU0996708193
(USD hedged) P-acc	LU0975313742
Q-acc	LU0848002365
(CHF hedged) Q-acc	LU1240785128
(GBP hedged) Q-acc	LU1059394855
(SEK) Q-acc	LU1240785557
(USD hedged) Q-acc	LU1059394939
U-X-acc	LU0549584711

German Opportunity (EUR)[2]

I-A1-acc	LU0887940103
K-1-acc	LU0783236630
P-acc	LU0775052292
(CHF hedged) P-acc	LU0775053266
P-dist	LU0775052615
(CHF hedged) P-dist	LU0797316337
Q-acc	LU1240785987
(CHF hedged) Q-acc	LU1240785714
Q-dist	LU1240786019
(CHF hedged) Q-dist	LU1240785805

Global Defensive (USD)

(CHF hedged) I-B-acc	LU3300139667
(EUR hedged) I-B-acc	LU3300139584
I-X-acc	LU2191832596
K-B-acc	LU2383900797
(EUR) P-acc	LU2893035290
U-X-acc	LU2184892144
(EUR hedged) U-X-acc	LU3325345646

Global Emerging Markets Opportunity (USD)

F-dist	LU0399011294
I-A1-acc	LU0399011708
I-A3-acc	LU0399012185
(EUR) I-A3-dist	LU1662453890
I-B-acc	LU0399012425
I-X-acc	LU0399012771
I-X-dist	LU0399012698
P-4%-mdist	LU1769817096
(HKD) P-4%-mdist	LU1769817179
P-acc	LU0328353924
(CHF hedged) P-acc	LU1953056766
(EUR hedged) P-acc	LU1676115329
(CHF hedged) P-dist	LU1953056840
Q-acc	LU0399011534
(CHF hedged) Q-acc	LU1972674706
(EUR hedged) Q-acc	LU1691467994
Q-dist	LU0399011450
(CHF hedged) Q-dist	LU1972668138
(EUR) Q-dist	LU2102294266
U-X-acc	LU0399012938

Global Growth Sustainable (USD)[3]

I-A3-acc	LU3167404998
I-B-acc	LU2268332181
I-X-acc	LU2279708718
(CAD) I-X-acc	LU2661120928
(EUR hedged) K-B-dist	LU2358384944
P-acc	LU2108987350
Q-acc	LU2100403745
U-X-acc	LU2100403588
(CHF) U-X-acc	LU3008883483

Global High Dividend (USD)

F-acc	LU0946079901
(EUR hedged) F-acc	LU0964818024
I-A1-acc	LU0804734431
(CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737
(EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904
(EUR hedged) I-A3-dist	LU2858852721
I-X-acc	LU0745893759
(CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319
(EUR hedged) I-X-acc	LU2552685112
(CHF hedged) I-X-dist	LU2412058609
(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198
(EUR hedged) N-dist	LU0815274823
P-acc	LU0611173427
(EUR hedged) P-acc	LU0611173930
(CHF hedged) P-dist	LU0626901861
(EUR hedged) P-dist	LU1593401398
P-mdist	LU1107510957
Q-acc	LU0847993192

[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

(EUR hedged) Q-acc	LU0848007240
(CHF hedged) Q-dist	LU1240786365
QL-acc	LU2049076172
(EUR hedged) QL-acc	LU2049075794
(CHF hedged) QL-dist	LU2049075521
QL-mdist	LU2049076412
U-X-UKdist-mdist	LU2631960312

Global Income (USD)

I-A1-8%-mdist	LU1511577857
I-A1-acc	LU1468494312
(CHF hedged) I-A1-qdist	LU3142051112
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	LU2191345847
I-A2-8%-mdist	LU1479460237
I-B-acc	LU1131112242
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772
I-X-acc	LU1065469329
(EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666
(CHF hedged) I-X-dist	LU2412058864
I-X-UKdist	LU1336832164
K-1-dist	LU1032914613
K-B-mdist	LU2205084390
K-X-acc	LU1525460769
(EUR hedged) K-X-acc	LU1776548098
P-8%-mdist	LU1076699146
P-acc	LU1013383713
(CHF hedged) P-acc	LU1013384109
(EUR hedged) P-acc	LU1013383986
P-dist	LU1013383804
(CHF hedged) P-dist	LU1013384281
(EUR hedged) P-dist	LU1013384018
P-mdist	LU2219369068
(SGD hedged) P-mdist	LU1145057144
Q-8%-mdist	LU1240787413
Q-acc	LU1043174561
(CHF hedged) Q-acc	LU1240787090
(EUR hedged) Q-acc	LU1086761837
Q-dist	LU1240787504
(CHF hedged) Q-dist	LU1240787173
(EUR hedged) Q-dist	LU1240787256
QL-8%-mdist	LU2049452258
QL-acc	LU2049452332
(CHF hedged) QL-acc	LU2049451870
(EUR hedged) QL-acc	LU2049452092
QL-dist	LU2049452415
(CHF hedged) QL-dist	LU2049451953
(EUR hedged) QL-dist	LU2049452175
U-X-UKdist-mdist	LU1435357899

Healthy Living (USD)[4]

P-acc	LU2591956672
Q-acc	LU2591956755
U-X-acc	LU2591956839

India Opportunity (USD)

F-acc	LU3060287664
I-A1-acc	LU3076183113
I-B-dist	LU3076183386
I-X-acc	LU2924885481
P-acc	LU2924885218
Q-acc	LU2924885309

Innovation (USD)[5]

A-acc	LU2459128034
(CHF hedged) A-acc	LU2488096129
(EUR hedged) A-acc	LU2488096046
I-X-acc	LU2488096392

Long Term Themes (USD)

F-acc	LU2080290617
(AUD hedged) F-acc	LU2767272060
(CHF) F-acc	LU1996412042
(CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438
(EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028
(GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238
(USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801
(CHF) F-dist	LU2002522097
(CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736
(USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403
F-UKdist	LU2080540078
I-A1-acc	LU1599408454
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2244843566
I-A3-acc	LU1564462890
(EUR hedged) N-acc	LU1577364778
P-acc	LU1323610961
(CHF hedged) P-acc	LU1323611183
(EUR hedged) P-acc	LU1323611001
(EUR hedged) P-qdist	LU1669356526
Q-acc	LU1323611266
(CHF hedged) Q-acc	LU1323611423
(EUR) Q-acc	LU3315384266
(EUR hedged) Q-acc	LU1323611340
(GBP hedged) Q-acc	LU1340049755
U-X-acc	LU2384721481
(CHF) U-X-acc	LU2159930606

Russia (USD)

I-A1-acc	LU0399028009
I-A3-acc	LU2369644856
P-acc	LU0246274897
Q-acc	LU0399027704

Small Caps Europe (EUR)[6]

I-B-acc	LU0399031052
I-X-acc	LU0399031219
P-acc	LU0198839143
(USD hedged) P-acc	LU1056569806
Q-acc	LU0358729738
(USD hedged) Q-acc	LU1240787686
U-X-acc	LU0399031482

Swiss Opportunity (CHF)

I-B-acc	LU3173659262
P-acc	LU0546265769

[4] liquidiert am 11. Juni 2025

[5] liquidiert am 25. Juni 2025

[6] fusionniert am 15. Januar 2026

(EUR) P-acc	LU0546268359
Q-acc	LU1240788148
(EUR) Q-acc	LU1240788064

US Income (USD)

F-qdist	LU2110954661
(CHF hedged) F-dist	LU2589245096
I-X-acc	LU2564353576
P-acc	LU1149724525
(CHF hedged) P-acc	LU1149725092
(EUR) P-acc	LU2211317628
(EUR hedged) P-acc	LU1149724871
P-dist	LU1149724798
(CHF hedged) P-dist	LU1149725175
(EUR) P-dist	LU2211318196
(EUR hedged) P-dist	LU1149724954
P-mdist	LU1217041372
Q-acc	LU1240788734
(CHF hedged) Q-acc	LU1240788221
(EUR hedged) Q-acc	LU1240788577
Q-dist	LU1240788817
(CHF hedged) Q-dist	LU1240788494
(EUR hedged) Q-dist	LU1240788650
(EUR) Q-qdist	LU3137554799
(EUR hedged) Q-qdist	LU3137552744
QL-acc	LU2049087617
(CHF hedged) QL-acc	LU2049085249
(EUR hedged) QL-acc	LU2049087021
QL-dist	LU2049087708
(CHF hedged) QL-dist	LU2049086726
U-X-dist	LU3079952639
U-X-UKdist-mdist	LU1480122297

US Total Yield (USD)

F-qdist	LU1135392162
(CHF hedged) F-dist	LU2589252118
I-A1-acc	LU0997794549
I-A3-acc	LU1297653567
(EUR hedged) I-A3-acc	LU2727033701
I-A3-dist	LU2765585018
I-A3-qdist	LU2774426550
(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354
P-acc	LU0868494617
(CHF hedged) P-acc	LU0868494880
(EUR hedged) P-acc	LU0868495002
P-dist	LU0868494708
(CHF hedged) P-dist	LU0868494963
(EUR hedged) P-dist	LU0868495184
P-mdist	LU0942090050
(SGD hedged) P-mdist	LU1257167418
Q-acc	LU1207007581
(CHF hedged) Q-acc	LU1240789112
(EUR hedged) Q-acc	LU0979667457
Q-dist	LU1240789625
(CHF hedged) Q-dist	LU1240789203
(EUR hedged) Q-dist	LU1240789468
Q-mdist	LU1240789898
QL-acc	LU2049450989
(CHF hedged) QL-acc	LU2049450559
(EUR hedged) QL-acc	LU2049450716
QL-dist	LU2049451011
(CHF hedged) QL-dist	LU2049450633
(EUR hedged) QL-dist	LU2049450807
QL-mdist	LU2049451102
U-X-dist	LU3079952472

USA Growth (USD)

F-acc	LU0946081121
(CHF hedged) F-acc	LU1050652996
(EUR hedged) F-acc	LU1050658415
(GBP hedged) F-acc	LU3260178259
F-dist	LU3260178176
I-A1-acc	LU0399032613
(EUR hedged) I-A1-acc	LU2254336741
I-A3-acc	LU0399033009
(EUR hedged) I-A3-acc	LU1970533995
I-B-acc	LU0399033348
(EUR hedged) I-B-acc	LU2199647061
I-X-acc	LU0399033694
P-acc	LU0198837287
(CHF hedged) P-acc	LU0592661101
(EUR hedged) P-acc	LU0511785726
Q-acc	LU0358729654
(CHF hedged) Q-acc	LU1240790045
(EUR hedged) Q-acc	LU0508198768
(EUR) Q-dist	LU2696133516
QL-acc	LU2049072932
(CHF hedged) QL-acc	LU2049072775
(EUR hedged) QL-acc	LU2049072858
U-X-acc	LU0236040787

USA Growth Sustainable (USD)

P-acc	LU2099993664
Q-acc	LU2123087574
seeding I-A3-acc	LU2099993318

USA Value (USD)[7]

I-A1-acc	LU0399039113
I-B-acc	LU0399039899
P-acc	LU0070848113
(EUR hedged) P-acc	LU0236040357
P-dist	LU0399005999
Q-acc	LU0358729498
(EUR hedged) Q-acc	LU0358729571
Q-dist	LU0399038909
U-X-acc	LU0399040475

[7] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Management und Verwaltung

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

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

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

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

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

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

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

Portfolio Managers
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong
- UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York
- UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[1]
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
- UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

UBS Asset Management (UK) Ltd., London
- UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
- UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
- UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
- UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[2]
- UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)
- UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[3]

UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur
- UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)

UBS Asset Management (Americas) LLC, New York
UBS Switzerland AG, Zürich
- UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

UBS Asset Management (UK) Ltd., London
UBS Switzerland AG, Zürich
- UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)

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

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

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

Vertrieb in der Schweiz
Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

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

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

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV
– Active Climate Aware (USD)
– Asian Smaller Companies (USD)[1]
– Engage for Impact (USD)
– Euro Countries Income (EUR)
– European High Dividend (EUR)
– European Income Opportunity (EUR)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)
– German Opportunity (EUR)[2]
– Global Defensive (USD)
– Global High Dividend (USD)
– Global Income (USD)
– Healthy Living (USD)[3]
– India Opportunity (USD)
– Innovation (USD)[4]
– Small Caps Europe (EUR)[5]
– Swiss Opportunity (CHF)
– US Income (USD)
– USA Growth Sustainable (USD)
– USA Value (USD)[6]

[1] fusionniert am 7. Juli 2025
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[3] liquidiert am 11. Juni 2025
[4] liquidiert am 25. Juni 2025
[5] fusionniert am 15. Januar 2026
[6] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Bericht des Verwaltungsrats

Struktur der Gesellschaft
UBS (Lux) Equity SICAV (nachfolgend die «Gesellschaft») wurde am 7. Oktober 1996 gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Investmentfonds in der Rechtsform einer SICAV gegründet, im März 2005 an die Vorschriften des Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem Gesetz von 2010 in der geltenden Fassung.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft fungiert auch als Domizilierungsstelle für die Gesellschaft.

Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Nummer B 56386 eingetragen. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde erstmals am 8. November 1996 im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» veröffentlicht. Die rechtsverbindliche Fassung ist beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister hinterlegt. Nach ihrer Genehmigung durch die Generalversammlung der Aktionäre werden sämtliche Änderungen an der Satzung für alle Aktionäre («Aktionäre») rechtsverbindlich.

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

Zum 31. Mai 2026 sind die folgenden Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Equity SICAV	Währung des Subfonds
– Active Climate Aware (USD)	USD
– All China (USD)	USD
– Engage for Impact (USD)	USD
– Euro Countries Income (EUR)	EUR
– European High Dividend (EUR)	EUR
– European Income Opportunity (EUR)	EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	EUR
– German Opportunity (EUR)[1]	EUR
– Global Defensive (USD)	USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	USD
– Global Growth Sustainable (USD)[2]	USD
– Global High Dividend (USD)	USD
– Global Income (USD)	USD
– India Opportunity (USD)	USD
– Long Term Themes (USD)	USD
– Russia (USD)	USD
– Swiss Opportunity (CHF)	CHF
– US Income (USD)	USD
– US Total Yield (USD)	USD
– USA Growth (USD)	USD
– USA Growth Sustainable (USD)	USD
– USA Value (USD)[3]	USD

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

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

Für die Subfonds können verschiedene Aktienklassen angeboten werden.

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

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

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

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

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

Geschäftsjahresende
Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

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

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

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

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

Jährliche Generalversammlung
Die jährliche Generalversammlung (Annual General Meeting, «AGM») der Aktionäre wird in Luxemburg am 24. November eines jeden Jahres abgehalten. Sollte dieses Datum kein Geschäftstag in Luxemburg sein (d. h. ein Tag, an dem die Banken in Luxemburg zu gewöhnlichen Geschäftszeiten geöffnet sind), so findet die AGM am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

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

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

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

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

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

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

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

Artikel 6:

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)*[/1]
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)*
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)*[/2]

[1] liquidiert am 25. Juni 2025
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

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

Artikel 8:

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)**[/1]
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)**
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)**
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)**
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)**
UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)**[/2]
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)**[/3]
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)**[/4]
UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)**[/5]
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)**
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)**
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)**

[1] fusionniert am 7. Juli 2025
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[4] liquidiert am 11. Juni 2025
[5] fusionniert am 15. Januar 2026

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

UBS (Lux) Equity SICAV
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

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

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

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

Hervorhebung eines Sachverhalts
Wir möchten Sie auf die Erläuterung 14 im Anhang des Jahresabschlusses hinweisen, in der dargelegt wird, dass der Verwaltungsrat des Fonds beschlossen hat, die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Ausgabe und Rücknahme sowie den Umtausch von Aktien des Teilfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) mit Wirkung zum 25. Februar 2022 auszusetzen, um die Interessen der Anleger des Teilfonds zu schützen, nachdem die Sanktionen gegen Russland verhängt wurden, die den Handel oder die Bewertung der Mehrheit der Vermögenswerte des Teilfonds unmöglich machten. Unser Prüfungsurteil ist im Hinblick auf den Sachverhalt nicht modifiziert.

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

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

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

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

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

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

ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstössen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

Luxemburg, 16. September 2026

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Pierre-Marie Bochereau

UBS (Lux) Equity SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	16 789 803 865.60	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 520 896 346.04	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		20 310 700 211.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		311 741 124.76*
Andere liquide Mittel (Margins)		31 879 697.27
Festgelder und Treuhandanlagen		224 536.10
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		31 883 496.77
Forderungen aus Zeichnungen		33 896 875.75
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		773 390.00
Forderungen aus Dividenden		22 772 615.94
Andere Aktiva		279 748.16
Sonstige Forderungen		20 680 924.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		3 905 755.04
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		5 113 421.77
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)		1 379 148.31
TOTAL Aktiva		**20 775 230 945.78**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-17 413 265.71
Kontokorrentkredit		-10 007 117.49
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)		-15 630.00
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-6 494.76
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-36 271 467.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-18 446 136.09
Sonstige Verbindlichkeiten		-1 794 686.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 476 218.43	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-866 743.19	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-115 300.07	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-14 458 261.69
TOTAL Passiva		**-98 413 059.69**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**20 676 817 886.09**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 400 000.00 und Morgan Stanley London in Höhe von USD 410 000.00 dienen.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	10 122 528.30
Dividenden	313 692 001.44
Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	3 534 173.87
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	5 410 746.66
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 484 345.75
TOTAL Erträge	**339 243 796.02**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)	-5 446 650.98
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-165 828 217.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 963 658.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 753 579.96
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-718 746.97
Sonstige Aufwendungen	-26 130.48
TOTAL Aufwendungen	**-178 736 984.95**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**160 506 811.07**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 332 653 497.56
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-85 596 056.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-3 158 902.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	61 134 635.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD	-4 329 898.66
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	17 142 399.33
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**2 317 845 674.63**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**2 478 352 485.70**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 023 805 904.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-25 076 654.20
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 353 056.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-55 440 572.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD	2 126 106.30
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**1 948 767 841.08**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**4 427 120 326.78**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	19 863 788 069.55*
Zeichnungen	5 581 870 445.04
Rücknahmen	-8 807 176 486.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-3 225 306 041.77
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-388 784 468.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	160 506 811.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 317 845 674.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 948 767 841.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 427 120 326.78
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**20 676 817 886.09**

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2026. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2025 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 19 786 729 927.69.

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		476 919 758.16	329 928 519.56	392 471 422.88
Klasse F-acc	**LU2407030332**			
Aktien im Umlauf		280.0000	45 533.6990	47 155.7910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.78	99.78	94.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		128.78	99.78	94.93
Klasse I-A1-acc[2]	**LU3188630670**			
Aktien im Umlauf		7 378.0270	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.29	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		117.29	-	-
Klasse I-B-acc	**LU2350903097**			
Aktien im Umlauf		85 636.8400	79 062.0080	79 062.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		143.58	110.55	104.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		143.58	110.55	104.52
Klasse I-X-acc	**LU2191834451**			
Aktien im Umlauf		1 482 727.4370	1 798 665.0000	2 268 678.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		220.13	169.38	160.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		220.13	169.38	160.03
Klasse K-1-acc[2]	**LU3188630753**			
Aktien im Umlauf		0.6570	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 854 182.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		5 854 182.24	-	-
Klasse P-acc	**LU2188799774**			
Aktien im Umlauf		367 403.6290	12 939.3620	17 212.3370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		177.40	138.76	133.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		177.40	138.76	133.26
Klasse (CHF hedged) P-acc[3]	**LU3188630597**			
Aktien im Umlauf		164 941.6200	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.78	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		111.78	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU2211537746**			
Aktien im Umlauf		9 321.3770	10 628.0920	15 389.6360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.03	118.01	115.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		147.03	118.01	115.75
Klasse Q-acc	**LU2188799857**			
Aktien im Umlauf		94 058.8360	535.8550	13 452.6120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		208.15	161.68	154.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		208.15	161.68	154.22
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU2408499411**			
Aktien im Umlauf		95 232.8970	11 175.5830	7 743.6740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.01	107.58	107.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		132.01	107.58	107.13
Klasse seeding Q-acc	**LU2337677350**			
Aktien im Umlauf		20 958.2340	23 822.5130	41 514.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		145.69	112.71	107.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		145.69	112.71	107.06

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc	**LU2337677517**			
Aktien im Umlauf		26 400.4040	32 438.9070	39 238.7670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		119.72	97.17	96.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		119.72	97.17	96.37
Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc	**LU2337677434**			
Aktien im Umlauf		2 279.3580	5 946.6080	7 659.6080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.07	102.47	99.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		129.07	102.47	99.41

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 24.11.2025
[3] Erste NAV 13.10.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	29.1%	5.1%	19.0%
Klasse I-A1-acc[1]	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	29.9%	5.8%	19.8%
Klasse I-X-acc	USD	30.0%	5.8%	19.9%
Klasse K-1-acc[1]	USD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	27.8%	4.1%	17.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc[1]	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	24.6%	2.0%	15.6%
Klasse Q-acc	USD	28.7%	4.8%	18.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	22.7%	0.4%	13.8%
Klasse seeding Q-acc	USD	29.3%	5.3%	19.2%
Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc	CHF	23.2%	0.8%	14.3%
Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc	EUR	26.0%	3.1%	16.8%
Benchmark:[2]				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	30.3%	13.7%	23.6%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	22.7%	8.0%	19.3%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	28.2%	11.0%	22.3%

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Laufe des Jahres zeigten sich die weltweiten Aktienmärkte trotz der Unsicherheitsfaktoren erneut widerstandsfähig. Die Märkte profitierten vom Zinssenkungszyklus der US-Notenbank Fed und einer Reihe von Handelsabkommen, woraufhin das Vertrauen der Unternehmen zunahm und die politische Unsicherheit zurückging. Die Kursgewinne an den Aktienmärkten waren der starken Dynamik im Technologiesektor geschuldet. Dessen Mega Caps schnitten trotz einer kurzen Schwächephase aufgrund von Monetarisierungsbedenken weiterhin überdurchschnittlich ab, während KI-bezogene Titel einmal mehr in den Schlagzeilen standen. Allerdings gingen die Aktienkurse aufgrund der erhöhten Volatilität, die durch den eskalierenden Konflikt im Nahen Osten ausgelöst wurde, leicht zurück. Wenngleich der Konflikt andauert und die Anleger weiter über die Risiken durch den KI-bedingten Wandel besorgt sind, haben starke Fundamentaldaten und solide Unternehmensgewinne dazu geführt, dass die Märkte über diese Unsicherheitsfaktoren hinwegsehen. Angesichts dieser soliden Rahmenbedingungen konnten sich die Aktien erholen und in diesem Jahr bis dato weiterhin solide Kursgewinne erzielen. In jüngster Zeit ist der Inflationsdruck wieder gestiegen, was auf die hohen Energiepreise infolge von Versorgungsengpässen zurückzuführen ist. Aufgrund dessen haben die Erwartungen hinsichtlich weltweiter Zinserhöhungen zugenommen.

Die Performance (vor Abzug der Gebühren) war in absoluten Zahlen positiv, was auf eine erfolgreiche Titelauswahl im Bereich Kommunikationsdienste sowie auf die Titelauswahl und unsere Positionierung im Finanzwesen zurückzuführen war. Eine schwächere Entwicklung in den Sektoren Informationstechnologie und Industrie beeinträchtigte die Gesamtperformance.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	55.50
Grossbritannien	4.84
Deutschland	4.78
Taiwan	4.50
Niederlande	4.07
Spanien	3.71
Frankreich	3.61
China	2.62
Brasilien	2.28
Japan	2.18
Luxemburg	2.08
Italien	1.80
Norwegen	1.78
Kanada	1.42
Australien	1.28
Dänemark	1.12
Jersey	0.99
Irland	0.46
TOTAL	**99.02**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	17.56
Internet, Software & IT-Dienste	17.37
Maschinen & Apparate	9.08
Energie- & Wasserversorgung	8.95
Computer & Netzwerkausrüster	5.83
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.27
Banken & Kreditinstitute	4.87
Umwelt & Recycling	4.40
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.73
Fahrzeuge	3.54
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.19
Chemie	2.35
Gesundheits- & Sozialwesen	1.77
Elektrische Geräte & Komponenten	1.73
Telekommunikation	1.68
Erdöl	1.53
Nichteisenmetalle	1.42
Baugewerbe & Baumaterial	1.38
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.30
Detailhandel, Warenhäuser	1.10
Bergbau, Kohle & Stahl	0.97
TOTAL	**99.02**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	382 213 310.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	90 023 836.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	472 237 147.05
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 168 356.21
Forderungen aus Zeichnungen	35 974.54
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	15 850.82
Forderungen aus Dividenden	172 360.20
Andere Aktiva	31 200.73
Sonstige Forderungen	294 313.14
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	149 868.93
TOTAL Aktiva	**478 105 071.62**
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-8.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 018 378.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-147 281.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 588.44
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 056.94
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-166 926.39
TOTAL Passiva	**-1 185 313.46**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**476 919 758.16**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	201 952.55
Dividenden	7 167 876.99
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	64 506.22
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	253 619.88
TOTAL Erträge	**7 687 955.64**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 026 333.19
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-69 121.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-118 870.28
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-32 438.42
TOTAL Aufwendungen	**-1 246 763.28**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**6 441 192.36**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	35 752 102.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-238 433.43
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	829 898.79
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**36 343 567.86**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**42 784 760.22**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	66 226 531.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	77 997.46
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**66 304 529.01**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**109 089 289.23**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	329 928 519.56
Zeichnungen	165 848 586.42
Rücknahmen	-127 946 637.05
Total Mittelzufluss (-abfluss)	37 901 949.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 441 192.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	36 343 567.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	66 304 529.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	109 089 289.23
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**476 919 758.16**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 533.6990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	411.9840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 665.6830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**280.0000**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 912.7750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 534.7480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7 378.0270**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 062.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 574.8320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**85 636.8400**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 798 665.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	174 068.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-490 006.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 482 727.4370**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.7410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.6570**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 939.3620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	445 440.8620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-90 976.5950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**367 403.6290**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	187 374.1070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 432.4870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**164 941.6200**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 628.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	389.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 696.6980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**9 321.3770**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	535.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	114 872.1320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 349.1510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**94 058.8360**

Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 175.5830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106 339.9120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 282.5980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**95 232.8970**
Klasse	**seeding Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 822.5130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 864.2790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**20 958.2340**
Klasse	**(CHF hedged) seeding Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 438.9070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 038.5030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**26 400.4040**
Klasse	**(EUR hedged) seeding Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 946.6080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 667.2500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 279.3580**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Australien				
USD	ATLASSIAN CORP COM USD0.1 CL A	56 938.00	6 127 098.18	1.28
TOTAL Australien			**6 127 098.18**	**1.28**
Brasilien				
USD	GERDAU SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV	1 024 865.00	4 611 892.50	0.97
BRL	SAO MARTINHO SA COM NPV	1 870 294.00	6 278 437.41	1.31
TOTAL Brasilien			**10 890 329.91**	**2.28**
Kanada				
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	225 956.00	6 754 649.98	1.42
TOTAL Kanada			**6 754 649.98**	**1.42**
China				
CNY	BYD CO 'A'CNY1	336 746.00	4 785 106.16	1.00
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	122 945.00	7 701 602.26	1.62
TOTAL China			**12 486 708.42**	**2.62**
Dänemark				
DKK	NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	91 472.00	5 320 381.62	1.12
TOTAL Dänemark			**5 320 381.62**	**1.12**
Frankreich				
EUR	DANONE EUR0.25	125 989.00	8 959 573.30	1.88
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	26 236.00	8 264 816.25	1.73
TOTAL Frankreich			**17 224 389.55**	**3.61**
Deutschland				
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	141 111.00	13 356 341.64	2.80
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	78 001.00	9 439 112.78	1.98
TOTAL Deutschland			**22 795 454.42**	**4.78**
Irland				
USD	PENTAIR PLC COM USD0.01	30 859.00	2 186 051.56	0.46
TOTAL Irland			**2 186 051.56**	**0.46**
Italien				
EUR	HERA EUR1	1 906 580.00	8 579 150.90	1.80
TOTAL Italien			**8 579 150.90**	**1.80**
Japan				
JPY	KEYENCE CORP NPV	20 700.00	10 416 967.11	2.18
TOTAL Japan			**10 416 967.11**	**2.18**
Jersey				
USD	APTIV PLC ORD USD0.01	69 808.00	4 742 755.52	0.99
TOTAL Jersey			**4 742 755.52**	**0.99**
Luxemburg				
EUR	EUROFINS SCIENTIFI EUR0.01	135 875.00	9 903 615.83	2.08
TOTAL Luxemburg			**9 903 615.83**	**2.08**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Niederlande				
EUR	ASML HOLDING NV EUR0.09	7 305.00	11 804 824.19	2.48
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	284 683.00	7 597 661.61	1.59
TOTAL Niederlande			**19 402 485.80**	**4.07**
Norwegen				
NOK	NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	493 993.00	6 055 094.38	1.27
NOK	TOMRA SYSTEMS ASA NOK0.50 (POST SPLIT)	229 949.00	2 417 711.36	0.51
TOTAL Norwegen			**8 472 805.74**	**1.78**
Spanien				
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	465 261.00	10 918 449.47	2.29
EUR	IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)	297 250.00	6 764 079.81	1.42
TOTAL Spanien			**17 682 529.28**	**3.71**
Taiwan				
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	51 288.00	21 461 463.60	4.50
TOTAL Taiwan			**21 461 463.60**	**4.50**
Grossbritannien				
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	46 862.00	8 718 396.69	1.83
USD	BIRKENSTOCK HOLDIN COM NPV	118 724.00	5 350 890.68	1.12
GBP	DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	846 188.00	9 028 000.29	1.89
TOTAL Grossbritannien			**23 097 287.66**	**4.84**
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	32 025.00	4 456 599.00	0.93
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	27 774.00	14 334 161.40	3.01
USD	AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	99 099.00	6 874 497.63	1.44
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	84 146.00	32 004 089.64	6.71
USD	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	48 369.00	6 225 573.99	1.31
USD	BLACKROCK INC COM USD0.01	5 217.00	5 461 572.96	1.14
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	46 882.00	20 945 471.14	4.39
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	24 136.00	9 049 310.48	1.90
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	36 480.00	6 855 686.40	1.44
USD	CONSOLIDATED EDISON INC COM	38 363.00	4 052 283.69	0.85
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	39 805.00	7 271 179.35	1.52
USD	DEXCOM INC COM	88 432.00	6 520 975.68	1.37
USD	ECOLAB INC COM	22 918.00	5 867 008.00	1.23
USD	EVERPURE INC COM USD0.0001 CL A	62 805.00	4 993 625.55	1.05
USD	LINDE PLC COM EUR0.001	14 642.00	7 287 176.98	1.53
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	50 678.00	22 817 262.72	4.78
USD	ONTERRIS INC COM USD0.000004	138 112.00	2 211 173.12	0.46
USD	OWENS CORNING COM STK USD0.01	52 196.00	6 567 300.72	1.38
USD	PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01	66 170.00	5 441 820.80	1.14
USD	REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	35 813.00	7 225 630.88	1.51
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	297 663.00	4 851 906.90	1.02
USD	ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	21 652.00	7 048 375.56	1.48
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	63 189.00	7 858 815.93	1.65
USD	SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	63 598.00	5 254 466.76	1.10
USD	TESLA INC COM USD0.001	16 751.00	7 299 918.29	1.53
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	22 219.00	8 450 107.89	1.77
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	21 334.00	6 962 564.24	1.46
USD	WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	37 702.00	5 618 352.04	1.18
USD	WASTE MGMT INC DEL COM	41 054.00	8 681 278.84	1.82
USD	XYLEM INC COM USD0.01 WI	74 833.00	8 197 206.82	1.72
USD	ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	78 823.00	8 007 628.57	1.68
TOTAL Vereinigte Staaten			**264 693 021.97**	**55.50**
Total Aktien			**472 237 147.05**	**99.02**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**472 237 147.05**	**99.02**
Total des Wertpapierbestandes			**472 237 147.05**	**99.02**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

EUR	1 611 100.00	USD	1 876 847.88	22.6.2026	4 839.00	0.00
CHF	33 469 300.00	USD	42 777 150.16	22.6.2026	147 425.01	0.03
USD	639 606.38	CHF	503 500.00	22.6.2026	-6 135.35	0.00
USD	26 832.91	EUR	23 100.00	22.6.2026	-146.77	0.00
USD	61 790.00	CHF	48 500.00	22.6.2026	-411.54	0.00
USD	123 602.60	CHF	97 300.00	22.6.2026	-1 185.23	0.00
USD	49 880.96	CHF	39 100.00	22.6.2026	-265.02	0.00
EUR	38 600.00	USD	44 940.81	22.6.2026	142.12	0.00
CHF	690 300.00	USD	879 717.07	22.6.2026	5 596.76	0.00
CHF	170 900.00	USD	218 010.78	2.6.2026	713.22	0.00
USD	218 476.99	CHF	170 900.00	22.6.2026	-703.27	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**149 868.93**	**0.03**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**5 168 356.21**	**1.08**
Andere Aktiva und Passiva	**-635 614.03**	**-0.13**
Total des Nettovermögens	**476 919 758.16**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 150 282 000.16	1 278 454 435.21	1 477 633 072.04
Klasse F-acc	**LU2113587930**			
Aktien im Umlauf		71 567.2770	73 847.2770	84 439.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.08	76.50	64.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		82.08	76.50	64.41
Klasse I-A1-acc	**LU1867708205**			
Aktien im Umlauf		1 825 127.4570	2 308 551.1040	2 759 321.3490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.31	110.48	93.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		118.31	110.48	93.21
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	**LU2258544753**			
Aktien im Umlauf		275.8170	275.8170	275.8170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		54.87	52.47	45.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		54.87	52.47	45.16
Klasse seeding I-A1-acc	**LU1807303117**			
Aktien im Umlauf		53 880.0000	53 880.0000	53 880.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		99.39	92.64	78.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		99.39	92.64	78.00
Klasse I-A2-acc[2]	**LU2021186312**			
Aktien im Umlauf		-	-	568 480.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	55.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	55.73
Klasse I-A3-acc	**LU2061828062**			
Aktien im Umlauf		347 459.1410	382 923.7570	385 342.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.96	92.24	77.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		98.96	92.24	77.66
Klasse I-B-acc[3]	**LU1807302655**			
Aktien im Umlauf		-	-	681.7380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	46.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	46.42
Klasse I-X-acc	**LU1807302572**			
Aktien im Umlauf		796 813.1820	825 032.0780	1 705 759.8800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.07	103.41	86.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		112.07	103.41	86.18
Klasse K-1-acc	**LU1959312759**			
Aktien im Umlauf		7.9670	11.1980	17.1150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 009 959.98	4 697 268.44	3 978 152.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		5 009 959.98	4 697 268.44	3 978 152.93
Klasse K-B-acc	**LU2264980280**			
Aktien im Umlauf		50 632.4400	50 632.4400	58 649.1150
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		67.58	62.46	52.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		67.58	62.46	52.15
Klasse K-X-acc	**LU1918007292**			
Aktien im Umlauf		46 731.9360	77 006.7700	82 130.8340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.65	114.13	95.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		123.65	114.13	95.16
Klasse P-acc	**LU1807302812**			
Aktien im Umlauf		4 467 998.0720	5 260 278.0360	6 606 478.7920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.47	85.31	72.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		90.47	85.31	72.67

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU2258545644**			
Aktien im Umlauf		128 742.5380	111 695.7900	127 384.7310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		52.05	50.29	43.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		52.05	50.29	43.71
Klasse (HKD) P-acc	**LU1960683339**			
Aktien im Umlauf		390 142.5880	444 460.4120	516 102.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		922.64	870.95	739.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD[1]		922.64	870.95	739.48
Klasse (SGD) P-acc	**LU1993786604**			
Aktien im Umlauf		1 931 968.8590	2 182 294.1680	2 542 027.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		89.77	85.51	76.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD[1]		89.77	85.51	76.30
Klasse Q-acc	**LU1807302739**			
Aktien im Umlauf		1 643 344.0280	1 996 347.4170	3 203 540.7290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.75	87.58	73.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		93.75	87.58	73.94
Klasse Q-dist	**LU2200167067**			
Aktien im Umlauf		38 246.6260	56 966.8600	142 424.6730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		68.04	64.84	55.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		68.04	64.84	55.75

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 13.12.2024 im Umlauf
[3] Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 3.6.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	7.3%	18.8%	1.0%
Klasse I-A1-acc	USD	7.1%	18.5%	0.8%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	4.6%	16.2%	-1.2%
Klasse seeding I-A1-acc	USD	7.3%	18.8%	1.0%
Klasse I-A2-acc[1]	USD	-	-	0.9%
Klasse I-A3-acc	USD	7.3%	18.8%	1.0%
Klasse I-B-acc[2]	USD	-	-	1.9%
Klasse I-X-acc	USD	8.4%	20.0%	2.1%
Klasse K-1-acc	USD	6.7%	18.1%	0.4%
Klasse K-B-acc	USD	8.2%	19.8%	1.9%
Klasse K-X-acc	USD	8.3%	19.9%	2.0%
Klasse P-acc	USD	6.0%	17.4%	-0.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.5%	15.1%	-2.1%
Klasse (HKD) P-acc	HKD	5.9%	17.8%	-0.4%
Klasse (SGD) P-acc	SGD	5.0%	12.1%	-0.3%
Klasse Q-acc	USD	7.0%	18.4%	0.7%
Klasse Q-dist	USD	7.0%	18.5%	0.7%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Benchmark:[3]				
MSCI China All Share (net div. reinvested)	USD	17.1%	19.7%	-0.2%
MSCI China All Share (net div. reinvested)	HKD	17.0%	20.0%	-0.2%
MSCI China All Share (net div. reinvested)	SGD	15.8%	14.2%	-0.4%

[1] Die Aktienklasse I-A2-acc war bis zum 13.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 3.6.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 verzeichneten chinesische Aktien insgesamt weitere Kursgewinne, obschon die makroökonomischen Rahmenbedingungen in diesem Zeitraum uneinheitlich blieben. Während sich bestimmte Wirtschaftsbereiche, darunter der Export und der Industriesektor, zu verschiedenen Zeitpunkten widerstandsfähig zeigten, erholte sich die Binnennachfrage weiterhin ungleichmässig, und die Probleme im Immobiliensektor belasteten die Stimmung unvermindert. Infolgedessen verlief die Marktentwicklung eher in Schüben, wobei sich Phasen der Neubewertung mit Konsolidierungsphasen abwechselten.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Rendite. Die Positionen in den Sektoren IT, Finanzwesen und Immobilien schlugen positiv zu Buche, während die Positionen in den Sektoren zyklische Konsumgüter und Basiskonsumgüter den Wert schmälerten. Auf Aktienebene leisteten Montage Technology, CATL und Far East Horizon mit den grössten Beitrag, während Meituan, Tencent und Anhui Gujing Distillery zu den wertschmälernden Positionen zählten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	70.58
Hongkong	23.85
Irland	1.94
Cayman-Inseln	1.05
Thailand	0.04
TOTAL	**97.46**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	26.10
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.56
Tabak & alkoholische Getränke	7.27
Versicherungen	7.22
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.14
Banken & Kreditinstitute	6.24
Immobilien	6.00
Elektronik & Halbleiter	5.85
Elektrische Geräte & Komponenten	5.08
Telekommunikation	3.19
Maschinen & Apparate	3.14
Diverse Dienstleistungen	2.40
Gesundheits- & Sozialwesen	1.47
Baugewerbe & Baumaterial	1.37
Diverse Konsumgüter	1.30
Edelmetalle und -steine	1.05
Biotechnologie	1.01
Gastgewerbe & Freizeit	0.93
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.90
Photo & Optik	0.88
Digitale Datendienste und Informationen Technologien	0.36
TOTAL	**97.46**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 342 724 958.07	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-221 708 484.43	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		1 121 016 473.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		23 504 889.94
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		5 482 203.20
Forderungen aus Zeichnungen		104 035.14
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		59 348.41
Forderungen aus Dividenden		4 158 165.91
TOTAL Aktiva		**1 154 325 116.24**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-9 020.11
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-20.56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-2 438 700.02
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 524 608.63	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 281.91	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-484.85	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-1 595 375.39
TOTAL Passiva		**-4 043 116.08**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1 150 282 000.16**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	977 475.76
Dividenden	34 593 409.12
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	2 881 048.91
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	186 716.47
TOTAL Erträge	**38 638 650.26**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 069 839.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-482 371.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-110 996.41
TOTAL Aufwendungen	**-21 663 206.82**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**16 975 443.44**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-105 390 618.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	13 237.26
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	797 768.97
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**-104 579 612.35**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**-87 604 168.91**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	179 802 651.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-35 239.03
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**179 767 412.16**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**92 163 243.25**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 278 454 435.21
Zeichnungen	95 169 280.72
Rücknahmen	-315 427 267.51
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-220 257 986.79
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-77 691.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 975 443.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-104 579 612.35
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	179 767 412.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	92 163 243.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**1 150 282 000.16**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 847.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 480.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**71 567.2770**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 308 551.1040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	261 387.9540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-744 811.6010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 825 127.4570**
Klasse	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	275.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**275.8170**
Klasse	**seeding I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 880.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**53 880.0000**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	382 923.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 987.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-101 451.9160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**347 459.1410**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	825 032.0780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 020.6510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 239.5470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**796 813.1820**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11.1980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3.3430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7.9670**
Klasse	**K-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 632.4400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**50 632.4400**
Klasse	**K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	77 006.7700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 274.8340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**46 731.9360**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 260 278.0360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	266 335.5620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 058 615.5260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 467 998.0720**

Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 695.7900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 992.5640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 945.8160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**128 742.5380**
Klasse	**(HKD) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	444 460.4120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 145.3190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 463.1430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**390 142.5880**
Klasse	**(SGD) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 182 294.1680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 034.4860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-313 359.7950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 931 968.8590**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 996 347.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	197 120.7280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-550 124.1170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 643 344.0280**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 966.8600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 150.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 870.2340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**38 246.6260**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.3650

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Cayman-Inseln				
HKD	KANZHUN LTD USD0.0001 A CLASS	785 200.00	5 241 214.00	0.46
HKD	WUXI XDC CAYMAN USD0.00005	975 679.00	6 836 427.54	0.59
TOTAL Cayman-Inseln			**12 077 641.54**	**1.05**
China				
HKD	AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	10 352 000.00	7 729 119.86	0.67
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	4 355 600.00	67 208 500.04	5.84
HKD	ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	2 602 000.00	6 319 693.17	0.55
HKD	ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	1 005 127.00	7 082 532.88	0.62
HKD	BLOKS GROUP LTD USD0.0001	493 200.00	3 399 121.91	0.30
HKD	CHEERWIN GP ORD HKD0	4 965 500.00	1 413 245.99	0.12
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	9 823 000.00	59 049 328.62	5.13
HKD	CHINA RESOURCES MI HKD0.00001	1 448 400.00	7 690 095.97	0.67
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	471 600.00	29 542 280.11	2.57
HKD	DELTON TECHNOLOGY CNY1 H	610 200.00	14 329 793.74	1.25
CNY	DONG-E-E-JIAO CO 'A'CNY1	1 099 820.00	8 122 862.62	0.71
HKD	EASTROC BEVERAGE CNY1.00	386 100.00	6 519 428.98	0.57
HKD	EXCELLENCE COML PT HKD0.01	4 726 000.00	440 318.05	0.04
HKD	FIBOCOM WIRELESS I CNY1 H	184 200.00	234 152.54	0.02
USD	FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	91 540.00	9 603 461.40	0.83
HKD	FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	662 400.00	4 700 510.51	0.41
HKD	GPIXEL CHANGCHUN M CNY1 H	551 800.00	7 183 428.62	0.62
HKD	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	2 904 000.00	11 652 766.99	1.01
HKD	HORIZON CONSTR DEV USD0.00002	12 557 999.00	1 378 379.51	0.12
HKD	HUAQIN CO LTD CNY1 H	310 660.00	3 122 380.41	0.27
HKD	JIANGSU HENGRUI PH CNY1 H	1 438 400.00	11 051 623.44	0.96
HKD	JINGDONG INDUSTRIA USD0.0000005	1 657 600.00	3 173 371.45	0.28
USD	JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	49 665.00	19.87	0.00
USD	KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	188 700.00	2 541 789.00	0.22
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	390 621.00	76 525 023.24	6.65
HKD	LENS TECHNOLOGY CO CNY1 H	3 292 800.00	10 119 795.78	0.88
HKD	MEITUAN USD0.00001 B CLASS	1 000 390.00	9 378 017.85	0.81
HKD	METIS TECHBIO CO CNY0.1 H	2 512 500.00	4 739 476.97	0.41
HKD	MIDEA GROUP CO LTD CNY1 H	2 562 300.00	28 042 325.00	2.44
HKD	MONTAGE TECHNOLOGY CNY1 H	908 200.00	46 365 121.46	4.03
HKD	MUYUAN FOODS GRP CO LT CNY1	757 600.00	3 413 222.38	0.30
USD	NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	840 411.00	104 227 772.22	9.06
USD	NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	113 707.00	5 260 085.82	0.46
HKD	OMNIVISION INTEGRA CNY1 H	558 200.00	5 980 816.06	0.52
HKD	PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	2 479 000.00	1 493 373.49	0.13
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	5 511 500.00	42 240 858.53	3.67
HKD	POP MART INTL GRP USD0.0001	247 600.00	5 479 609.96	0.48
HKD	SANY HEAVY IND CO CNY1 H	3 809 600.00	9 432 591.37	0.82
HKD	SHANGHAI BIREN TEC CNY0.02 H	722 200.00	5 691 730.90	0.49
HKD	SHANGHAI ILUVATAR CNY1 H	98 200.00	6 272 858.38	0.55
HKD	SHANGHAI TOP NUMER CNY0.1 H	666 700.00	2 893 072.29	0.25
HKD	SHANGHAI XIZHI TEC CNY1 H	94 545.00	7 433 086.58	0.65
HKD	SHENZHEN EDGE MED CNY1 H	328 800.00	2 266 081.27	0.20
HKD	SHENZHEN WOER HEAT CNY1 H	1 393 400.00	2 719 150.24	0.24
HKD	SIGENERGY TECH CO CNY0.1 H	95 400.00	5 905 273.63	0.51
HKD	SUNKING TECHNOLOGY HKD0.10	12 354 000.00	4 414 845.82	0.38
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	1 729 354.00	16 878 495.04	1.47
HKD	TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	1 827 400.00	99 635 654.40	8.66
USD	TRIP COM GRP LTD SPON ADS EACH REP 0.125 ORD	70 188.00	3 304 451.04	0.29
HKD	YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	4 210 000.00	7 414 998.98	0.64
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	2 820 583.00	20 810 944.00	1.81
TOTAL China			**811 826 938.38**	**70.58**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Hongkong				
HKD	AIA GROUP LTD NPV	3 889 000.00	40 824 771.51	3.55
HKD	CHINA JINMAO HOLDI NPV	78 314 000.00	17 391 561.14	1.51
HKD	CHINA MOBILE LTD NPV	2 995 500.00	32 553 964.77	2.83
HKD	CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	8 977 500.00	17 897 252.13	1.56
HKD	CHINA RES LAND HKD0.10	5 686 000.00	25 631 703.06	2.23
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	25 144 472.00	24 068 758.91	2.09
HKD	FAR EAST HORIZON L HKD0.01	60 746 000.00	59 620 270.01	5.18
HKD	HASHKEY HOLDINGS L USD0.00001	2 131 200.00	900 330.81	0.08
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	250 100.00	12 761 637.22	1.11
HKD	INSILICO MEDI CAY USD0.0000005	911 500.00	4 837 166.88	0.42
HKD	ONEWO INC CNY1 H	1 839 000.00	4 130 896.47	0.36
HKD	SHN INTL HLDGS HKD1	17 009 000.00	12 916 524.14	1.12
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	29 174 000.00	8 675 645.79	0.76
HKD	ZIJIN GOLD INTERNA NPV	730 000.00	12 084 056.55	1.05
TOTAL Hongkong			**274 294 539.39**	**23.85**
Irland				
USD	PDD HOLDINGS INC SPON ADS EACH REP 4 ORD SHS	269 198.00	22 351 509.94	1.94
TOTAL Irland			**22 351 509.94**	**1.94**
Thailand				
HKD	IFBH LTD NPV	426 400.00	465 844.39	0.04
TOTAL Thailand			**465 844.39**	**0.04**
Total Aktien			**1 121 016 473.64**	**97.46**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**1 121 016 473.64**	**97.46**
Total des Wertpapierbestandes			**1 121 016 473.64**	**97.46**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	7 026 800.00	USD	8 185 857.31	22.6.2026	-9 450.51	0.00
USD	288 878.19	EUR	247 500.00	22.6.2026	886.40	0.00
USD	100 529.60	EUR	86 500.00	22.6.2026	-122.07	0.00
SGD	580 000.00	USD	454 079.28	2.6.2026	-333.93	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-9 020.11**	**0.00**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**23 504 889.94**	**2.04**
Andere Aktiva und Passiva	**5 769 656.69**	**0.50**
Total des Nettovermögens	**1 150 282 000.16**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	7.7.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		38 407 239.51	107 242 497.21	142 968 105.51
Klasse I-A1-acc	**LU1306439735**			
Aktien im Umlauf		835.8660	31 034.1410	63 171.2590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.13	127.13	135.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		135.13	127.13	135.22
Klasse I-A3-acc	**LU2231704557**			
Aktien im Umlauf		251.0000	251.0000	6 135.6820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.20	87.68	93.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		93.20	87.68	93.11
Klasse I-B-dist	**LU2097431832**			
Aktien im Umlauf		765.4990	4 854.4990	4 918.8770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 633.68	9 997.23	10 752.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		10 633.68	9 997.23	10 752.90
Klasse P-acc	**LU0746413003**			
Aktien im Umlauf		97 834.7980	228 778.0220	284 631.3750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		210.60	198.35	213.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		210.60	198.35	213.11
Klasse Q-acc	**LU1240781994**			
Aktien im Umlauf		56 000.0170	58 491.3560	119 009.1570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		170.12	160.10	170.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		170.12	160.10	170.58
Klasse (GBP) Q-acc	**LU2341101108**			
Aktien im Umlauf		6.1800	6.1800	29.4210
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		85.09	80.73	90.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		85.09	80.73	90.97

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) per 7. Juli 2025 in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 16.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-7.7.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	46 940.26
Dividenden	263 584.47
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	387.09
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	213 527.55
TOTAL Erträge	**524 439.37**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-92 552.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 538.23
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-492.53
TOTAL Aufwendungen	**-95 583.21**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**428 856.16**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	18 051 411.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	167 991.98
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**18 219 403.03**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**18 648 259.19**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-13 342 134.59
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-13 342 134.59**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**5 306 124.60**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-7.7.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	107 242 497.21
Zeichnungen	5 073.91
Rücknahmen	-112 553 695.72
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-112 548 621.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	428 856.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	18 219 403.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-13 342 134.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 306 124.60
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**0.00**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-7.7.2025
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 034.1410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 034.1410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	251.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-251.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**I-B-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 854.4990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 854.4990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	228 778.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24.1810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-228 802.2030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 491.3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.7340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 493.0900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**(GBP) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	6.1800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6.1800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**

UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		788 243 901.58	1 181 983 038.47	1 126 016 259.12
Klasse P-acc	**LU1679116845**			
Aktien im Umlauf		10 667.7700	11 223.5070	13 232.8870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		182.12	149.64	134.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		182.12	149.51	134.97
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU1679117579**			
Aktien im Umlauf		274 551.3050	298 790.8540	328 128.8620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		147.23	124.07	114.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		147.23	123.96	114.35
Klasse Q-acc	**LU1679117140**			
Aktien im Umlauf		1 615.9200	1 774.8360	1 825.0840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		193.47	157.86	141.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		193.47	157.72	141.40
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU1679117819**			
Aktien im Umlauf		32 850.3230	40 571.7920	48 385.7110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		156.39	130.88	119.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		156.39	130.76	119.78
Klasse (EUR hedged) Q-dist[2]	**LU1815428377**			
Aktien im Umlauf		-	-	55 200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	111.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	-	111.86
Klasse U-X-acc	**LU2393191064**			
Aktien im Umlauf		53 606.5000	102 332.5000	108 930.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13 670.42	11 061.09	9 825.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		13 670.42	11 051.14	9 825.07

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-dist war bis zum 8.1.2025 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse P-acc	USD	21.8%	10.8%	20.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	18.8%	8.4%	18.0%
Klasse Q-acc	USD	22.7%	11.5%	21.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	19.6%	9.2%	18.9%
Klasse (EUR hedged) Q-dist[1]	EUR	-	-	18.9%
Klasse U-X-acc	USD	23.7%	12.5%	22.3%
Benchmark:[2]				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	30.3%	13.7%	23.6%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	27.8%	10.7%	22.1%

[1] Die Aktienklasse (EUR hedged) Q-dist war bis zum 8.1.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Laufe des Jahres zeigten sich die weltweiten Aktienmärkte trotz der Unsicherheitsfaktoren erneut widerstandsfähig. Die Märkte profitierten vom Zinssenkungszyklus der US-Notenbank Fed und einer Reihe von Handelsabkommen, woraufhin das Vertrauen der Unternehmen zunahm und die politische Unsicherheit zurückging. Die Kursgewinne an den Aktienmärkten waren der starken Dynamik im Technologiesektor geschuldet. Dessen Mega Caps schnitten trotz einer kurzen Schwächephase aufgrund von Monetarisierungsbedenken weiterhin überdurchschnittlich ab, während KI-bezogene Titel einmal mehr in den Schlagzeilen standen. Allerdings gingen die Aktienkurse aufgrund der erhöhten Volatilität, die durch den eskalierenden Konflikt im Nahen Osten ausgelöst wurde, leicht zurück. Wenngleich der Konflikt andauert und die Anleger weiter über die Risiken durch den KI-bedingten Wandel besorgt sind, haben starke Fundamentaldaten und solide Unternehmensgewinne dazu geführt, dass die Märkte über diese Unsicherheitsfaktoren hinwegsehen. Angesichts dieser soliden Rahmenbedingungen konnten sich die Aktien erholen und in diesem Jahr bis dato weiterhin solide Kursgewinne erzielen. In jüngster Zeit ist der Inflationsdruck wieder gestiegen, was auf die hohen Energiepreise infolge von Versorgungsengpässen zurückzuführen ist. Folglich haben die Erwartungen hinsichtlich weltweiter Zinserhöhungen zugenommen.

Die Performance (vor Abzug der Gebühren) des Subfonds war im Verlauf des Geschäftsjahres in absoluten Zahlen positiv. Die Titelauswahl unter Versorgern und unsere Positionierung im Finanzsektor leisteten den stärksten Beitrag, während die Titelauswahl in den Bereichen Basiskonsumgüter und Informationstechnologie die Rendite schmälerte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	56.20
Schweiz	5.14
Deutschland	4.74
Taiwan	4.36
Grossbritannien	4.27
Japan	3.56
Spanien	2.65
Irland	2.52
Frankreich	2.35
Indien	1.78
Jersey	1.58
Mexiko	1.33
Niederlande	1.29
Uruguay	1.27
Brasilien	1.23
China	1.13
Hongkong	1.07
Singapur	0.97
TOTAL	**97.44**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	17.60
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.40
Internet, Software & IT-Dienste	10.39
Banken & Kreditinstitute	8.19
Maschinen & Apparate	6.13
Detailhandel, Warenhäuser	5.30
Chemie	4.50
Computer & Netzwerkausrüster	4.46
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.99
Umwelt & Recycling	3.84
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.43
Energie- & Wasserversorgung	2.78
Erdöl	2.29
Telekommunikation	2.16
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.16
Gesundheits- & Sozialwesen	2.12
Fahrzeuge	2.08
Versicherungen	1.41
Bergbau, Kohle & Stahl	1.22
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.06
Baugewerbe & Baumaterial	0.93
TOTAL	**97.44**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	663 544 442.88	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	104 519 561.12	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		768 064 004.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		17 526 746.28
Forderungen aus Zeichnungen		478 569.96
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		38 249.42
Forderungen aus Dividenden		818 836.95
Sonstige Forderungen		2 208 414.46
TOTAL Aktiva		**789 134 821.07**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-479 310.30
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-40.85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-331 942.95
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 877.57	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 324.85	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-422.97	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-79 625.39
TOTAL Passiva		**-890 919.49**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**788 243 901.58**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	527 294.78
Dividenden	10 498 937.88
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	75 860.46
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	689 647.36
TOTAL Erträge	**11 791 740.48**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-794 427.39
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-88 778.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 272.81
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 258.48
TOTAL Aufwendungen	**-908 737.57**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**10 883 002.91**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	175 881 677.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 258 427.95
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	269 591.49
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**177 409 696.83**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**188 292 699.74**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-20 064 831.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 437 917.32
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-21 502 748.88**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**166 789 950.86**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 181 983 038.47
Zeichnungen	117 169 407.63
Rücknahmen	-677 698 495.38
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-560 529 087.75
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 883 002.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	177 409 696.83
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-21 502 748.88
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	166 789 950.86
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**788 243 901.58**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 223.5070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	269.3970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-825.1340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**10 667.7700**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	298 790.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 031.3930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 270.9420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**274 551.3050**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 774.8360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	80.0930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-239.0090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 615.9200**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 571.7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	492.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 213.7690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**32 850.3230**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 332.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 980.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 706.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**53 606.5000**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Brasilien				
USD	GERDAU SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV	2 145 545.00	9 654 952.50	1.23
TOTAL Brasilien			**9 654 952.50**	**1.23**
China				
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	141 900.00	8 888 993.95	1.13
TOTAL China			**8 888 993.95**	**1.13**
Frankreich				
EUR	DANONE EUR0.25	260 895.00	18 553 269.55	2.35
TOTAL Frankreich			**18 553 269.55**	**2.35**
Deutschland				
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	217 564.00	20 592 718.59	2.61
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	138 763.00	16 792 087.37	2.13
TOTAL Deutschland			**37 384 805.96**	**4.74**
Hongkong				
HKD	CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	3 910 001.00	8 461 175.51	1.07
TOTAL Hongkong			**8 461 175.51**	**1.07**
Indien				
USD	HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	589 296.00	14 013 458.88	1.78
TOTAL Indien			**14 013 458.88**	**1.78**
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EUR0.625	1 683 075.00	19 837 050.15	2.52
TOTAL Irland			**19 837 050.15**	**2.52**
Japan				
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	256 000.00	16 998 052.59	2.16
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	509 300.00	11 018 463.44	1.40
TOTAL Japan			**28 016 516.03**	**3.56**
Jersey				
USD	APTIV PLC ORD USD0.01	183 526.00	12 468 756.44	1.58
TOTAL Jersey			**12 468 756.44**	**1.58**
Mexiko				
MXN	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	1 001 669.00	10 443 011.42	1.33
TOTAL Mexiko			**10 443 011.42**	**1.33**
Niederlande				
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	382 052.00	10 196 259.75	1.29
TOTAL Niederlande			**10 196 259.75**	**1.29**
Singapur				
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	2 256 600.00	7 679 181.40	0.97
TOTAL Singapur			**7 679 181.40**	**0.97**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Spanien				
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	418 972.00	9 832 168.64	1.25
EUR	IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)	486 549.00	11 071 677.93	1.40
TOTAL Spanien			**20 903 846.57**	**2.65**
Schweiz				
CHF	ALCON AG CHF0.04	251 146.00	16 746 280.92	2.13
EUR	DSM FIRMENICH AG EUR0.01	157 678.00	13 277 609.01	1.68
CHF	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	125 274.00	10 517 660.97	1.33
TOTAL Schweiz			**40 541 550.90**	**5.14**
Taiwan				
TWD	TAIWAN SEMICON MAN TWD10	456 913.00	34 349 974.21	4.36
TOTAL Taiwan			**34 349 974.21**	**4.36**
Grossbritannien				
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	118 588.00	22 062 592.87	2.80
GBP	WISE GROUP PLC ORD USD0.01	922 791.00	11 617 803.04	1.47
TOTAL Grossbritannien			**33 680 395.91**	**4.27**
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	114 997.00	16 002 982.52	2.03
USD	AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	164 744.00	11 428 291.28	1.45
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	111 784.00	30 253 221.76	3.84
USD	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	65 227.00	8 395 367.17	1.07
USD	BIO RAD LABS INC CL A	33 399.00	10 436 519.52	1.32
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	53 091.00	23 719 466.07	3.01
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	82 987.00	15 595 746.91	1.98
USD	CF INDS HLDGS INC COM	85 882.00	9 648 842.70	1.22
USD	DEXCOM INC COM	219 107.00	16 156 950.18	2.05
USD	ECOLAB INC COM	49 002.00	12 544 512.00	1.59
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	16 588.00	18 329 740.00	2.33
USD	EVERPURE INC COM USD0.0001 CL A	194 939.00	15 499 599.89	1.97
USD	FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	605 988.00	14 683 089.24	1.86
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	163 702.00	11 727 611.28	1.49
USD	INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	162 234.00	12 337 895.70	1.57
USD	LINDE PLC COM EUR0.001	36 203.00	18 017 871.07	2.29
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	24 221.00	23 518 591.00	2.98
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	86 393.00	38 897 584.32	4.93
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	184 906.00	39 041 052.84	4.95
USD	ONTERRIS INC COM USD0.000004	198 921.00	3 184 725.21	0.40
USD	OWENS CORNING COM STK USD0.01	58 431.00	7 351 788.42	0.93
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	58 421.00	11 123 358.40	1.41
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	238 694.00	3 890 712.20	0.49
USD	ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	33 628.00	10 946 922.84	1.39
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	140 573.00	17 483 064.01	2.22
USD	SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	139 136.00	11 495 416.32	1.46
USD	WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	74 378.00	11 083 809.56	1.41
USD	XYLEM INC COM USD0.01 WI	98 862.00	10 829 343.48	1.37
USD	ZOOM COMMUNICATIONS INC USD0.001 CL A	92 192.00	9 365 785.28	1.19
TOTAL Vereinigte Staaten			**442 989 861.17**	**56.20**
Uruguay				
USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	5 898.00	10 000 943.70	1.27
TOTAL Uruguay			**10 000 943.70**	**1.27**
Total Aktien			**768 064 004.00**	**97.44**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**768 064 004.00**	**97.44**
Total des Wertpapierbestandes			**768 064 004.00**	**97.44**

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

EUR	678 100.00	USD	799 618.03	15.6.2026	-7 857.43	0.00
EUR	43 153 500.00	USD	50 861 535.02	15.6.2026	-474 805.58	-0.06
USD	119 293.18	EUR	101 100.00	15.6.2026	1 247.17	0.00
USD	126 853.77	EUR	109 000.00	15.6.2026	-416.41	0.00
USD	55 162.51	EUR	47 500.00	15.6.2026	-299.26	0.00
USD	103 276.48	EUR	88 900.00	15.6.2026	-524.61	0.00
EUR	911 200.00	USD	1 060 586.14	15.6.2026	3 345.82	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-479 310.30**	**-0.06**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**17 526 746.28**	**2.22**
Andere Aktiva und Passiva	**3 132 461.60**	**0.40**
Total des Nettovermögens	**788 243 901.58**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		1 173 840 318.73	920 837 979.16	671 883 225.29
Klasse F-qdist	**LU2110954588**			
Aktien im Umlauf		8 502 379.6920	6 647 915.5090	3 908 167.2550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.23	84.97	84.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		89.23	84.97	84.01
Klasse I-A1-acc	**LU1432555495**			
Aktien im Umlauf		9 818.8840	33 917.8320	1 950.8320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		189.84	168.17	145.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		189.84	168.17	145.18
Klasse K-B-mdist	**LU2205084713**			
Aktien im Umlauf		61 952.8330	61 952.8330	61 952.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.08	108.81	101.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		114.08	108.81	101.17
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	**LU1216467149**			
Aktien im Umlauf		44 713.0540	39 358.1500	41 619.9890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.52	73.50	68.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		77.52	73.50	68.19
Klasse P-acc	**LU1121265208**			
Aktien im Umlauf		196 970.9430	207 095.7990	259 015.1350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		165.81	148.27	129.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		165.81	148.27	129.20
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU1121265463**			
Aktien im Umlauf		35 403.9150	39 079.4040	43 127.7980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		148.51	135.89	121.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		148.51	135.89	121.20
Klasse (USD hedged) P-acc	**LU1121265620**			
Aktien im Umlauf		10 260.8000	10 300.0580	14 812.5430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		203.13	177.82	152.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		203.13	177.82	152.16
Klasse P-dist	**LU1121265380**			
Aktien im Umlauf		293 165.0960	247 770.6480	305 493.3680
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.94	73.86	69.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		75.94	73.86	69.68
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU1121265547**			
Aktien im Umlauf		189 417.9720	169 418.7610	178 938.9840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		67.95	67.64	65.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		67.95	67.64	65.35
Klasse (USD hedged) P-dist	**LU1121265893**			
Aktien im Umlauf		5 389.9760	5 130.3670	11 719.5740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.65	89.07	82.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		93.65	89.07	82.44
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	**LU1240783693**			
Aktien im Umlauf		3 113.4410	6 994.4790	6 994.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.56	89.11	82.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		94.56	89.11	82.15

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse Q-acc	**LU1240784071**			
Aktien im Umlauf		150 260.5330	82 620.0450	66 648.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		166.46	147.92	128.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		166.46	147.92	128.11
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240783347**			
Aktien im Umlauf		12 181.0020	12 949.3030	13 327.3030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		150.58	136.93	121.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		150.58	136.93	121.37
Klasse (USD hedged) Q-acc	**LU1240783776**			
Aktien im Umlauf		10 617.2980	12 047.0520	29 366.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		204.90	178.26	151.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		204.90	178.26	151.60
Klasse Q-dist	**LU1240784154**			
Aktien im Umlauf		338 795.4440	301 519.0390	309 672.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		77.79	75.35	70.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		77.79	75.35	70.99
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU1240783420**			
Aktien im Umlauf		148 613.4700	93 130.3240	39 242.0540
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		70.32	69.72	67.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		70.32	69.72	67.26
Klasse (USD hedged) Q-dist	**LU1240783859**			
Aktien im Umlauf		5 092.0720	92.0720	92.0720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.25	91.24	84.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		96.25	91.24	84.37
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist	**LU2049073666**			
Aktien im Umlauf		690.2760	690.2760	12 301.1160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.66	96.54	88.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		102.66	96.54	88.82
Klasse QL-acc	**LU2049073310**			
Aktien im Umlauf		203 849.7240	221 397.5410	237 976.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.98	134.79	116.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		151.98	134.79	116.51
Klasse (CHF hedged) QL-acc	**LU2049073153**			
Aktien im Umlauf		217 162.4170	224 555.9440	269 501.6070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.54	126.64	112.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		139.54	126.64	112.03
Klasse (USD hedged) QL-acc	**LU2049073237**			
Aktien im Umlauf		5 507.7190	9 943.4480	9 943.4480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		173.06	150.25	127.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		173.06	150.25	127.53
Klasse QL-dist	**LU2049073740**			
Aktien im Umlauf		702 974.4340	676 416.2720	667 206.4130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.27	92.10	86.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		95.27	92.10	86.59
Klasse (CHF hedged) QL-dist	**LU2049073401**			
Aktien im Umlauf		1 003 111.6160	979 232.6950	1 077 470.6670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.40	86.48	83.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		87.40	86.48	83.25

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (USD hedged) QL-dist	**LU2049073583**			
Aktien im Umlauf		20 748.2600	21 190.8240	20 791.4740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.67	102.80	94.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		108.67	102.80	94.89
Klasse U-X-dist[2]	**LU3079952126**			
Aktien im Umlauf		2 075.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		11 364.57	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		11 364.57	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	**LU1480127684**			
Aktien im Umlauf		642.0000	1 158.0000	1 085.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		7 936.45	7 751.73	7 342.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		7 936.45	7 751.73	7 342.83

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 5.6.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-qdist	EUR	13.0%	16.0%	15.1%
Klasse I-A1-acc	EUR	12.9%	15.8%	15.0%
Klasse K-B-mdist	EUR	13.6%	16.5%	15.6%
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	USD	14.2%	16.8%	15.9%
Klasse P-acc	EUR	11.8%	14.8%	13.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	9.3%	12.1%	11.3%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	14.2%	16.9%	15.9%
Klasse P-dist	EUR	11.8%	14.8%	13.9%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	9.3%	12.1%	11.3%
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	14.2%	16.9%	15.9%
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	USD	14.9%	17.6%	16.6%
Klasse Q-acc	EUR	12.5%	15.5%	14.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	10.0%	12.8%	12.0%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	14.9%	17.6%	16.6%
Klasse Q-dist	EUR	12.5%	15.5%	14.6%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	10.0%	12.8%	12.1%
Klasse (USD hedged) Q-dist	USD	14.9%	17.6%	16.6%
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist	USD	15.2%	17.8%	16.8%
Klasse QL-acc	EUR	12.8%	15.7%	14.8%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	10.2%	13.0%	12.3%
Klasse (USD hedged) QL-acc	USD	15.2%	17.8%	16.8%
Klasse QL-dist	EUR	12.7%	15.7%	14.8%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	10.2%	13.0%	12.3%
Klasse (USD hedged) QL-dist	USD	15.2%	17.8%	16.8%
Klasse U-X-dist[1]	EUR	-	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	EUR	13.7%	16.6%	15.8%
Benchmark:[2]				
MSCI EMU (net div. reinvested)	EUR	17.5%	12.1%	18.8%
MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	14.4%	9.3%	15.8%
MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	20.3%	14.0%	21.4%

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die Aktienmärkte der Eurozone verzeichneten von Anfang Juni 2025 bis Ende Mai 2026 positive Renditen. Die Märkte profitierten zu Beginn des Berichtszeitraums davon, dass Mitte 2025 die Zollbedenken zurückgingen, während die nachlassende Inflation und Zinssenkungen der EZB der Marktstimmung förderten. Darauf folgte im dritten Quartal eine breiter angelegte Erholung, da die Wirtschaft des Euroraums Widerstandsfähigkeit an den Tag legte und die Finanzierungsbedingungen günstig blieben. Die Märkte erlitten im ersten Quartal 2026 einen Rückschlag, als die Spannungen zwischen den USA und dem Iran eskalierten. Die steigenden Öl- und Gaspreise führten zu einer breit angelegten Flucht aus Risikoanlagen und entfachten die Inflationsängste wieder. Die Stimmung erholte sich jedoch im zweiten Quartal 2026 dank Fortschritten in der Diplomatie rund um den Iran-Konflikt und einer allgemeineren Erholung der Aktienmärkte – trotz der anhaltenden geopolitischen Unsicherheit.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unser höheres Engagement bezogen auf Dividenden- und Gewinnrenditen wirkte sich positiv aus, während sich der Faktor Beta negativ auswirkte. Auf Länder- und Sektorebene waren unsere Positionen in den Niederlanden, in Finnland und in Italien sowie in zyklischen Konsumgüterwerten der Performance zuträglich, während unsere Positionen in Spanien, Belgien und im IT-Sektor belasteten. Aus Aktiensicht wirkten sich unsere Bestände in Poste Italiane und der Deutschen Telekom positiv aus, während LVMH Moët Hennessy Louis (nicht im Portfolio) und Banco BPM SPA negativ zu Buche schlugen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	28.25
Deutschland	20.24
Italien	14.57
Niederlande	11.39
Finnland	8.85
Spanien	7.55
Irland	3.07
Portugal	2.48
Österreich	1.67
Belgien	0.73
Vereinigte Staaten	-0.05
Kanada	-0.10
Schweiz	-0.18
Grossbritannien	-0.35
TOTAL	**98.12**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Versicherungen	16.06
Banken & Kreditinstitute	9.06
Elektronik & Halbleiter	8.52
Energie- & Wasserversorgung	7.95
Telekommunikation	5.87
Immobilien	5.38
Baugewerbe & Baumaterial	5.07
Verkehr & Transport	4.93
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.75
Erdöl	4.08
Internet, Software & IT-Dienste	3.66
Maschinen & Apparate	3.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.09
Detailhandel, Warenhäuser	2.35
Gummi & Reifen	2.31
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.08
Diverse Konsumgüter	2.05
Fahrzeuge	1.25
Chemie	1.12
Diverse Dienstleistungen	1.03
Nichteisenmetalle	0.76
Elektrische Geräte & Komponenten	0.66
Bergbau, Kohle & Stahl	0.53
Biotechnologie	0.50
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.49
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.47
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.41
Tabak & alkoholische Getränke	0.35
TOTAL	**98.12**

Nettovermögensaufstellung

		EUR
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 041 823 695.45	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	109 941 391.03	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		1 151 765 086.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		15 564 473.50
Andere liquide Mittel (Margins)		146 777.49
Forderungen aus Zeichnungen		4 468 780.33
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		16 940.79
Forderungen aus Dividenden		740 196.61
Sonstige Forderungen		2 515 666.44
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		130.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		659 071.91
TOTAL Aktiva		**1 175 877 123.55**
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-1 339 351.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-650 628.48	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 841.38	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 983.54	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-697 453.40
TOTAL Passiva		**-2 036 804.82**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1 173 840 318.73**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	171 662.71
Dividenden	43 188 763.41
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	271 813.74
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	179 709.77
TOTAL Erträge	**43 811 949.63**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 220 142.53
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-239 869.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-192 646.95
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 011.68
TOTAL Aufwendungen	**-7 655 670.21**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**36 156 279.42**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	87 532 715.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-2 967 834.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 202 652.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	458 705.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-922 374.31
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**85 303 865.59**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**121 460 145.01**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	11 878 714.42
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-4 839 649.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	5 830.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	826 614.94
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**7 871 510.18**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**129 331 655.19**

Veränderung des Nettovermögens

	EUR	
		1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		920 837 979.16
Zeichnungen	345 579 840.63	
Rücknahmen	-157 911 483.59	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		187 668 357.04
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)		-63 997 672.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	36 156 279.42	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	85 303 865.59	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 871 510.18	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		129 331 655.19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1 173 840 318.73**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 647 915.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 772 254.6160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-917 790.4330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**8 502 379.6920**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 917.8320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 048.3890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 147.3370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**9 818.8840**
Klasse	**K-B-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 952.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**61 952.8330**
Klasse	**(USD hedged) P-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 358.1500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 783.4460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 428.5420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**44 713.0540**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	207 095.7990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 609.0170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 733.8730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**196 970.9430**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 079.4040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 788.9710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 464.4600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**35 403.9150**
Klasse	**(USD hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 300.0580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31.5320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70.7900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**10 260.8000**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	247 770.6480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 922.6350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 528.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**293 165.0960**
Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	169 418.7610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 951.3910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 952.1800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**189 417.9720**
Klasse	**(USD hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 130.3670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 896.6090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 637.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 389.9760**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**(USD hedged) Q-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 994.4790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 881.0380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 113.4410**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 620.0450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	111 218.1730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 577.6850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**150 260.5330**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 949.3030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-768.3010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**12 181.0020**
Klasse	**(USD hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 047.0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 429.7540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**10 617.2980**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	301 519.0390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106 902.9850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 626.5800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**338 795.4440**
Klasse	**(CHF hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 130.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 756.0040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 272.8580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**148 613.4700**
Klasse	**(USD hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 092.0720**
Klasse	**(USD hedged) QL-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	690.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**690.2760**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	221 397.5410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 189.6750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 737.4920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**203 849.7240**
Klasse	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	224 555.9440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 435.6770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 829.2040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**217 162.4170**

Klasse	(USD hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 943.4480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	423.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 859.4830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 507.7190**
Klasse	**QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	676 416.2720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	249 352.5720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-222 794.4100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**702 974.4340**
Klasse	**(CHF hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	979 232.6950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151 010.6150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-127 131.6940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 003 111.6160**
Klasse	**(USD hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 190.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-442.5640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**20 748.2600**
Klasse	**U-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 090.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 015.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 075.0000**
Klasse	**U-X-UKdist-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 158.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-667.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**642.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	5.7592
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.2686
(USD hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	6.9013
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	6.0280
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.5776
(USD hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.2992
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	7.3680
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.9184
(USD hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	8.2240

Vierteljährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-qdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	2.0274
F-qdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	1.6304
F-qdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	1.2178
F-qdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	1.1869

[1] Siehe Erläuterung 5

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.7254
K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	0.7111
K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	0.7057
K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.6998
K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	0.7004
K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	0.7081
K-B-mdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	0.7139
K-B-mdist	15.1.2026	20.1.2026	EUR	0.7234
K-B-mdist	13.2.2026	18.2.2026	EUR	0.7257
K-B-mdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	0.7557
K-B-mdist	15.4.2026	20.4.2026	EUR	0.7075
K-B-mdist	15.5.2026	20.5.2026	EUR	0.7425
(USD hedged) P-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.4900
(USD hedged) P-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.4809
(USD hedged) P-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.4775
(USD hedged) P-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.4735
(USD hedged) P-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.4746
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.4798
(USD hedged) P-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.4840
(USD hedged) P-8%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.4910
(USD hedged) P-8%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.4925
(USD hedged) P-8%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.5129
(USD hedged) P-8%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.4803
(USD hedged) P-8%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.5043
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.5941
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5833
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5795
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5750
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5765
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.5832
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.5886
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.5974
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.5995
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.6246
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.5853
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.6149
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.6436
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.6320
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.6281
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.6233
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.6251
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.6324
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.6383
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.6480
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.6505
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.6777
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.6352
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.6675

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	199.8317
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	EUR	67.2679
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	EUR	54.9806
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	43.2079
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	EUR	33.5811
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	EUR	46.9685
U-X-UKdist-mdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	45.3419
U-X-UKdist-mdist	15.1.2026	20.1.2026	EUR	38.8927
U-X-UKdist-mdist	13.2.2026	18.2.2026	EUR	40.4429
U-X-UKdist-mdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	43.7475
U-X-UKdist-mdist	15.4.2026	20.4.2026	EUR	67.3581
U-X-UKdist-mdist	15.5.2026	20.5.2026	EUR	111.6892

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Österreich				
EUR	OMV AG NPV(VAR)	316 967.00	19 541 015.55	1.66
TOTAL Österreich			**19 541 015.55**	**1.66**
Belgien				
EUR	D'IETEREN GROUP NPV	50 053.00	8 579 084.20	0.73
TOTAL Belgien			**8 579 084.20**	**0.73**
Finnland				
EUR	ELISA OYJ NPV	208 246.00	8 563 075.52	0.73
EUR	METSO CORPORATION RG	543 783.00	8 907 165.54	0.76
EUR	NOKIA OYJ NPV	2 626 508.00	32 805 084.92	2.80
EUR	NORDEA HOLDING ABP NPV	352 059.00	5 798 411.73	0.49
EUR	SAMPO OYJ NPV A	3 005 493.00	27 241 788.55	2.32
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	191 156.00	4 786 546.24	0.41
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	451 493.00	15 757 105.70	1.34
TOTAL Finnland			**103 859 178.20**	**8.85**
Frankreich				
EUR	AXA EUR2.29	693 649.00	27 558 674.77	2.35
EUR	BNP PARIBAS EUR2	133 206.00	12 381 497.70	1.05
EUR	BOUYGUES EUR1	541 868.00	27 342 659.28	2.33
EUR	BUREAU VERITAS EUR0.12	464 499.00	12 076 974.00	1.03
EUR	CAPGEMINI EUR8	35 407.00	3 609 743.65	0.31
EUR	CARREFOUR EUR2.50	1 718 232.00	27 551 850.12	2.35
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	964 165.00	16 005 139.00	1.36
EUR	DANONE EUR0.25	401 308.00	24 455 709.52	2.08
EUR	DASSAULT SYSTEMES EUR0.10	288 129.00	5 418 265.85	0.46
EUR	EIFFAGE EUR4	203 813.00	25 425 671.75	2.17
EUR	GETLINK SE EUR0.40	770 311.00	14 451 034.36	1.23
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	506 764.00	17 746 875.28	1.51
EUR	L'OREAL EUR0.20	75 975.00	29 064 236.25	2.48
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR0.50 (POST SUBDIVISION)	861 715.00	27 152 639.65	2.31
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	65 629.00	4 162 191.18	0.35
EUR	REXEL EUR5	209 008.00	7 693 584.48	0.66
EUR	SANOFI EUR2	354 477.00	26 688 573.33	2.27
EUR	TOTALENERGIES SE EUR2.5	76 896.00	5 781 041.28	0.49
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	205 131.00	20 377 713.54	1.74
TOTAL Frankreich			**334 944 074.99**	**28.53**
Deutschland				
EUR	AIXTRON SE ORD NPV	151 209.00	8 806 412.16	0.75
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	77 780.00	29 680 848.00	2.53
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	36 787.00	9 108 461.20	0.78
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	323 261.00	16 550 963.20	1.41
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	180 493.00	5 209 027.98	0.44
EUR	FREENET AG NPV (REGD)	412 867.00	10 437 277.76	0.89
EUR	GEA GROUP AG NPV	306 846.00	17 014 610.70	1.45
EUR	HEIDELBERG MATER NPV	35 195.00	6 715 206.00	0.57
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	361 446.00	24 101 219.28	2.05
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	242 180.00	19 643 219.80	1.67
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	116 145.00	6 061 607.55	0.52
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	52 098.00	23 563 925.40	2.01
EUR	SAP AG ORD NPV	110 042.00	17 085 120.92	1.45
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	23 936.00	6 457 932.80	0.55
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	75 648.00	5 983 756.80	0.51
EUR	THYSSENKRUPP AG NPV	527 194.00	6 191 893.53	0.53
EUR	VONOVIA SE NPV	1 166 847.00	25 005 531.21	2.13
TOTAL Deutschland			**237 617 014.29**	**20.24**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EUR0.625	2 978 034.00	30 078 143.40	2.56
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	340 993.00	5 945 212.96	0.51
TOTAL Irland			**36 023 356.36**	**3.07**
Italien				
EUR	BANCA MEDIOLANUM NPV	1 025 169.00	20 308 597.89	1.73
EUR	BANCO BPM NPV	1 486 872.00	20 050 468.92	1.71
EUR	ENEL EUR1	2 938 067.00	28 278 894.88	2.41
EUR	GENERALI SPA NPV EUR1	739 919.00	28 642 264.49	2.44
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	1 015 846.00	5 899 017.72	0.50
EUR	ITALGAS SPA NPV	2 241 440.00	22 560 093.60	1.92
EUR	MONCLER SPA NPV	99 365.00	5 550 528.90	0.47
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	1 212 744.00	30 755 187.84	2.62
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	120 192.00	8 923 054.08	0.76
TOTAL Italien			**170 968 108.32**	**14.56**
Niederlande				
EUR	AKZO NOBEL NV EUR0.50(POST REV SPLIT)	108 665.00	7 134 943.90	0.61
EUR	ASM INTL NV EUR0.04	32 592.00	29 280 652.80	2.49
EUR	ASML HOLDING NV EUR0.09	22 439.00	31 073 527.20	2.65
EUR	BE SEMICONDUCTOR EUR0.01	39 594.00	11 260 533.60	0.96
EUR	KON KPN NV EUR0.04	4 988 845.00	22 280 181.77	1.90
EUR	NN GROUP N.V. EUR0.12	293 624.00	21 046 968.32	1.79
EUR	QIAGEN NV ORD EUR0.01	186 368.00	5 897 615.36	0.50
EUR	WOLTERS KLUWER EUR0.12	91 377.00	5 575 824.54	0.49
TOTAL Niederlande			**133 550 247.49**	**11.39**
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	6 677 272.00	29 159 646.82	2.49
TOTAL Portugal			**29 159 646.82**	**2.49**
Spanien				
EUR	AENA SME S.A. EUR1	1 080 045.00	26 893 120.50	2.29
EUR	BCO DE SABADELL EUR0.125	4 424 518.00	12 831 102.20	1.09
EUR	CAIXABANK SA EUR1	571 173.00	6 625 606.80	0.56
EUR	IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)	286 537.00	5 587 471.50	0.48
EUR	INDRA SISTEMAS SA EUR0.20 SER 'A'	113 396.00	6 449 964.48	0.55
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	878 456.00	25 071 134.24	2.14
EUR	REDEIA CORP SA EUR0.5	352 217.00	5 188 156.41	0.44
TOTAL Spanien			**88 646 556.13**	**7.55**
Total Aktien			**1 162 888 282.35**	**99.07**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**1 162 888 282.35**	**99.07**

Andere Wertpapiere

Anrechte

Niederlande

EUR	WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 09.06.26	91 377.00	145 289.43	0.01
TOTAL Niederlande			**145 289.43**	**0.01**
Total Anrechte			**145 289.43**	**0.01**
Total Andere Wertpapiere			**145 289.43**	**0.01**

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

Optionen auf Aktien, klassisch

EUR

EUR	MERRILL LYNCH/DASSAULT SYSTEMES E CALL 20.84470 17.06.26	-115 252.00	-9 920.89	0.00
EUR	BNP/IBERDROLA SA CALL 20.44560 17.06.26	-114 615.00	-2 123.82	0.00
EUR	BNP/ELISA OYJ NPV CALL 43.11100 17.06.26	-70 919.00	-4 592.71	0.00
EUR	BNP/DEUTSCHE TELEKOM NP CALL 29.82890 17.06.26	-72 197.00	-17 390.09	0.00
EUR	BNP/CAPGEMINI CALL 110.23690 17.06.26	-14 163.00	-2 499.77	0.00
EUR	BNP/CAIXABANK SA CALL 11.58400 17.06.26	-228 469.00	-64 211.21	-0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	BNP/DANONE CALL 66.04460 17.06.26	-156 294.00	-7 272.36	0.00
EUR	BNP/BE SEMICONDUCTOR CALL 312.44940 17.06.26	-15 838.00	-95 520.25	-0.01
EUR	BNP/SIEMENS AG CALL 294.91790 17.06.26	-9 574.00	-7 723.06	0.00
EUR	BNP/ASM INTL NV CALL 971.59880 17.06.26	-12 804.00	-135 445.58	-0.01
EUR	BNP/AIXTRON SE CALL 67.21630 17.06.26	-60 484.00	-65 088.65	0.00
EUR	BNP/BANCA MEDIOLANUM NP CALL 20.38470 17.06.26	-295 743.00	-55 037.77	-0.01
EUR	BNP/WARTSILA OYJ ABP SE CALL 38.31820 17.06.26	-175 758.00	-14 825.19	0.00
EUR	BNP/SYMRISE AG CALL 79.94520 17.06.26	-30 259.00	-44 238.05	0.00
EUR	BNP/TOTALENERGIES SE CALL 84.26730 17.06.26	-28 335.00	-1 423.27	0.00
EUR	BNP/UNICREDIT SPA NPV CALL 78.10180 17.06.26	-48 077.00	-36 178.90	0.00
EUR	BNP/UPM-KYMMENE CORP CALL 26.98210 17.06.26	-76 462.00	-2 795.45	0.00
EUR	BNP/SAP AG CALL 161.94530 17.06.26	-42 824.00	-123 244.05	-0.01
EUR	GS/WOLTERS KLUWER CALL 69.14080 17.06.26	-36 551.00	-8 611.42	0.00
EUR	GS/POSTE ITALIANE SPA CALL 25.36370 17.06.26	-477 826.00	-246 811.46	-0.02
EUR	GS/OMV AG CALL 61.90290 17.06.26	-66 381.00	-35 806.58	0.00
EUR	GS/ITALGAS SPA NPV CALL 10.42880 17.06.26	-479 727.00	-31 426.92	0.00
EUR	GS/NOKIA OYJ NPV CALL 15.78280 17.06.26	-1 033 364.00	-197 775.54	-0.02
EUR	JPMORGAN/MUENCHENER RUECKVE CALL 496.82930 17.06.26	-20 432.00	-4 648.08	0.00
EUR	JPMORGAN/ALLIANZ SE NPV REGD CALL 387.34640 17.06.26	-30 574.00	-111 910.01	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/GEA GROUP AG CALL 59.42590 17.06.26	-62 624.00	-4 305.40	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/FREENET AG CALL 27.43160 17.06.26	-114 823.00	-1 035.70	0.00
EUR	UBS/NN GROUP N.V. CALL 76.30270 17.06.26	-113 353.00	-9 132.85	0.00
EUR	UBS/NORDEA HOLDING ABP CALL 16.26920 17.06.26	-140 824.00	-55 563.52	0.00
EUR	UBS/MICHELIN (CGDE) CALL 31.98290 17.06.26	-323 130.00	-143 482.65	-0.01
EUR	UBS/HENKEL AG&CO. KGAA CALL 66.54950 17.06.26	-106 752.00	-121 208.36	-0.01
EUR	UBS/SAMPO OYJ NPV A CALL 9.37750 17.06.26	-963 956.00	-18 016.34	0.00
EUR	UBS/GETLINK SE CALL 18.68830 17.06.26	-184 317.00	-15 443.92	0.00
EUR	UBS/CARREFOUR CALL 16.78760 17.06.26	-449 401.00	-28 478.54	0.00
EUR	UBS/AENA SME S.A. CALL 24.82540 17.06.26	-420 905.00	-246 907.08	-0.02
EUR	MERRILL LYNCH/BOUYGUES CALL 53.21020 17.06.26	-152 940.00	-34 397.74	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/L'OREAL CALL 379.84270 17.06.26	-29 827.00	-309 396.96	-0.03
EUR	MERRILL LYNCH/BUREAU VERITA CALL 26.54040 17.06.26	-185 800.00	-48 805.94	0.00
EUR	BNP/REDEIA CORP SA CALL 15.31710 17.06.26	-140 887.00	-7 162.70	0.00
EUR	BNP/KON KPN NV CALL 4.82550 17.06.26	-1 995 538.00	-6 086.39	0.00
EUR	BNP/KLEPIERRE CALL 36.50440 17.06.26	-111 800.00	-10 650.07	0.00
EUR	BNP/METSO CORPORATION R CALL 16.32090 17.06.26	-217 513.00	-102 824.92	-0.01
EUR	BNP/PERNOD RICARD CALL 67.08240 17.06.26	-26 252.00	-10 521.28	0.00
EUR	BNP/NATURGY ENERGY GRO CALL 28.46710 17.06.26	-341 963.00	-201 689.78	-0.02
EUR	BNP/BCO DE SABADELL CALL 3.57980 17.06.26	-1 769 807.00	-194.68	0.00
EUR	BNP/THYSSENKRUPP AG CALL 12.57750 17.06.26	-210 878.00	-46 435.34	0.00
EUR	GS/UNIBAIL-RODAMCO-WE CALL 101.40490 17.06.26	-59 133.00	-59 279.06	-0.01
EUR	JPMORGAN/INDRA SISTEMAS SA CALL 60.55350 17.06.26	-45 358.00	-50 110.16	0.00
EUR	JPMORGAN/BNP PARIBAS CALL 95.39930 17.06.26	-53 282.00	-66 036.65	-0.01
EUR	JPMORGAN/DEUTSCHE POST AG CALL 50.21020 17.06.26	-129 304.00	-201 230.64	-0.02
EUR	RBC/ENEL CALL 10.23140 17.06.26	-1 154 120.00	-19 897.03	0.00
EUR	RBC/GENERALI SPA NPV CALL 39.14760 17.06.26	-291 093.00	-150 992.85	-0.01
EUR	RBC/SANOFI CALL 77.51220 17.06.26	-138 784.00	-93 694.47	-0.01
EUR	RBC/VONOVIA SE NPV CALL 22.55200 17.06.26	-454 925.00	-68 784.66	-0.01
EUR	TDB/ASML HOLDING NV CALL 1493.89720 17.06.26	-8 825.00	-177 692.08	-0.02
EUR	UBS/D'IETEREN GROUP NPV CALL 188.49560 17.06.26	-12 016.00	-516.57	0.00
EUR	UBS/AIB GROUP PLC CALL 10.23130 17.06.26	-984 952.00	-246 799.42	-0.02
EUR	BARCLAYS/MERCEDES-BENZ CALL 54.08030 17.06.26	-46 458.00	-21 535.61	0.00
EUR	BARCLAYS/MONCLER SPA NPV CALL 54.94040 17.06.26	-39 746.00	-88 492.48	-0.01
EUR	BARCLAYS BANK/HEIDELBERG MATER NPV CALL 203.99580 17.06.26	-14 078.00	-24 461.37	0.00
EUR	BARCLAYS/EIFFAGE CALL 140.38620 17.06.26	-46 943.00	-1 134.61	0.00
EUR	BARCLAYS/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 259.48460 17.06.26	-14 715.00	-15 738.28	0.00
EUR	BARCLAYS/AXA CALL 41.13320 17.06.26	-272 610.00	-47 619.51	0.00
EUR	BARCLAYS/AKZO NOBEL NV POST REV SP CALL 53.54890 17.06.26	-43 466.00	-544 090.87	-0.05
EUR	BARCLAYS/EDP ENERGIAS PORTU (REGD) CALL 4.62350 17.06.26	-1 929 321.00	-11 132.18	0.00
EUR	BARCLAYS/REXEL CALL 40.81160 17.06.26	-83 603.00	-7 265.94	0.00
EUR	BARCLAYS/CREDIT AGRICOLE SA CALL 16.81920 17.06.26	-375 617.00	-75 532.82	-0.01
EUR	BNP/INTESA SANPAOLO NPV CALL 6.01900 17.06.26	-406 338.00	-15 664.33	0.00
EUR	BNP/QIAGEN NV CALL 34.12070 17.06.26	-74 547.00	-16 813.33	0.00
EUR	BNP/INFINEON TECHNOLOG CALL 70.51210 17.06.26	-94 446.00	-1 125 699.04	-0.10
EUR	BNP/BANCO BPM NPV CALL 14.38300 17.06.26	-581 645.00	-28 611.12	0.00
EUR	GS/ITALGAS SPA NPV CALL 10.50910 18.06.26	-480 463.00	-26 569.60	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/CARREFOUR CALL 17.16870 18.06.26	-437 733.00	-12 269.66	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/KON KPN NV CALL 4.80130 18.06.26	-1 995 530.00	-9 179.44	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/SAMPO OYJ NPV A CALL 9.29970 18.06.26	-971 165.00	-35 787.43	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/BUREAU VERITAS CALL 26.75460 18.06.26	-185 790.00	-38 445.52	0.00
EUR	BARCLAYS/AENA SME S.A. CALL 24.42510 18.06.26	-420 900.00	-358 918.27	-0.03
EUR	BARCLAYS/ASM INTL NV CALL 1019.41240 18.06.26	-12 800.00	-58 835.97	-0.02

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	BNP/METSO CORPORATION R CALL 16.45010 18.06.26	-217 510.00	-91 771.82	-0.01
EUR	BNP/UPM-KYMMENE CORP CALL 26.94450 18.06.26	-76 460.00	-3 475.11	0.00
EUR	BNP/KLEPIERRE CALL 35.81010 18.06.26	-105 673.00	-28 767.36	0.00
EUR	BNP/INTESA SANPAOLO NPV CALL 5.93580 18.06.26	-406 330.00	-28 000.20	0.00
EUR	BNP/HEIDELBERG MATER NP CALL 203.43110 18.06.26	-14 070.00	-28 353.16	0.00
EUR	GS/INFINEON TECHNOLOG CALL 80.69460 18.06.26	-94 440.00	-460 949.36	-0.04
EUR	GS/IBERDROLA SA CALL 20.58760 18.06.26	-114 610.00	-1 401.68	0.00
EUR	GS/GENERALI SPA NPV CALL 39.25320 18.06.26	-291 090.00	-146 141.73	-0.01
EUR	GS/FREENET AG CALL 27.36690 18.06.26	-115 741.00	-1 515.05	0.00
EUR	GS/DEUTSCHE TELEKOM NP CALL 29.82490 18.06.26	-72 190.00	-18 821.38	0.00
EUR	GS/DANONE CALL 64.63490 18.06.26	-156 290.00	-24 040.53	0.00
EUR	GS/BANCA MEDIOLANUM NP CALL 20.31030 18.06.26	-288 255.00	-65 125.45	-0.01
EUR	GS/AIB GROUP PLC CALL 10.40290 18.06.26	-982 350.00	-197 472.00	-0.02
EUR	GS/SAP AG CALL 152.91100 18.06.26	-42 820.00	-314 631.08	-0.03
EUR	GS/SYMRISE AG CALL 79.71950 18.06.26	-30 250.00	-49 319.00	0.00
EUR	GS/EDP ENERGIAS PORTU CALL 4.70080 18.06.26	-1 904 399.00	-4 189.68	0.00
EUR	GS/REXEL EUR5 CALL 42.14570 18.06.26	-83 600.00	-2 929.34	0.00
EUR	GS/THYSSENKRUPP AG CALL 13.11560 18.06.26	-210 870.00	-27 041.97	0.00
EUR	BNP/EIFFAGE CALL 136.21820 18.06.26	-46 282.00	-7 649.49	0.00
EUR	BNP/CAPGEMINI CALL 107.11870 18.06.26	-14 160.00	-7 292.26	0.00
EUR	BNP/BE SEMICONDUCTOR CALL 326.71660 18.06.26	-15 830.00	-60 015.01	-0.01
EUR	BNP/BANCO BPM NPV CALL 14.37100 18.06.26	-581 640.00	-33 200.01	0.00
EUR	BNP/AKZO NOBEL NV CALL 53.93400 18.06.26	-43 460.00	-531 427.14	-0.05
EUR	BNP/AIXTRON SE CALL 73.93900 18.06.26	-60 480.00	-23 671.87	0.00
EUR	BNP/DEUTSCHE POST AG CALL 50.48190 18.06.26	-129 300.00	-185 108.47	-0.02
EUR	BNP/WARTSILA OYJ ABP SE CALL 40.05720 18.06.26	-175 750.00	-3 414.82	0.00
EUR	GS/DASSAULT SYSTEMES E CALL 20.63340 18.06.26	-115 250.00	-14 112.36	0.00
EUR	GS/QIAGEN NV CALL 33.23190 18.06.26	-74 540.00	-32 291.47	0.00
EUR	GS/POSTE ITALIANE SPA CALL 25.25850 18.06.26	-477 820.00	-286 042.16	-0.02
EUR	GS/OMV AG CALL 62.21400 18.06.26	-65 621.00	-33 187.16	0.00
EUR	GS/MERCEDES-BENZ CALL 54.72440 18.06.26	-46 450.00	-16 478.60	0.00
EUR	GS/TOTALENERGIES SE CALL 83.66130 18.06.26	-28 330.00	-2 283.40	0.00
EUR	GS/WOLTERS KLUWER CALL 65.37380 18.06.26	-36 550.00	-30 579.56	0.00
EUR	GS/BCO DE SABADELL CALL 3.59710 18.06.26	-1 769 800.00	-230.07	0.00
EUR	JPMORGAN/ENEL CALL 10.24330 18.06.26	-1 154 120.00	-21 639.75	0.00
EUR	JPMORGAN/INDRA SISTEMAS SA CALL 59.13150 18.06.26	-45 350.00	-74 477.40	-0.01
EUR	JPMORGAN/VONOVIA SE NPV CALL 22.64060 18.06.26	-454 920.00	-66 691.27	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/GEA GROUP AG CALL 57.32730 18.06.26	-63 948.00	-23 835.34	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/REDEIA CORP SA CALL 15.20140 18.06.26	-140 880.00	-11 519.76	0.00
EUR	RBC/ASML HOLDING NV CALL 1574.75090 18.06.26	-8 820.00	-80 462.66	-0.01
EUR	RBC/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 253.78200 18.06.26	-14 710.00	-38 947.96	0.00
EUR	RBC/NN GROUP N.V. CALL 76.94040 18.06.26	-112 852.00	-6 527.36	0.00
EUR	RBC/SIEMENS AG CALL 293.58670 18.06.26	-9 570.00	-10 083.05	0.00
EUR	RBC/UNICREDIT SPA NPV POST REV SPLIT CALL 78.67450 18.06.26	-48 070.00	-32 453.02	0.00
EUR	RBC/ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT) CALL 391.65960 18.06.26	-30 570.00	-77 408.13	-0.01
EUR	TDB/MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD) CALL 487.90690 18.06.26	-20 430.00	-11 946.44	0.00
EUR	TDB/CREDIT AGRICOLE SA CALL 16.89990 18.06.26	-375 610.00	-67 444.53	-0.01
EUR	TDB/NOKIA OYJ NPV CALL 17.35310 18.06.26	-1 033 360.00	-97 931.53	-0.01
EUR	TDB/UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV CALL 101.30420 18.06.26	-57 925.00	-64 014.66	-0.01
EUR	TDB/BOUYGUES CALL 53.74530 18.06.26	-158 489.00	-28 096.93	0.00
EUR	TDB/BNP PARIBAS CALL 96.25470 18.06.26	-53 280.00	-54 933.28	0.00
EUR	TDB/AXA CALL 40.92280 18.06.26	-272 610.00	-66 707.67	-0.01
EUR	UBS/SANOFI CALL 76.50140 18.06.26	-138 780.00	-148 298.92	-0.01
EUR	UBS/CAIXABANK SA CALL 11.64750 18.06.26	-228 460.00	-58 705.08	-0.02
EUR	UBS/D'IETEREN GROUP NPV CALL 188.08840 18.06.26	-11 889.00	-742.59	0.00
EUR	UBS/ELISA OYJ NPV CALL 42.83740 18.06.26	-70 216.00	-7 842.43	0.00
EUR	UBS/GETLINK SE CALL 18.82790 18.06.26	-185 860.00	-11 566.07	0.00
EUR	UBS/HENKEL AG&CO. KGAA CALL 66.84410 18.06.26	-107 402.00	-110 792.68	-0.01
EUR	UBS/MICHELIN (CGDE) CALL 31.81250 18.06.26	-320 467.00	-173 818.10	-0.02
EUR	UBS/MONCLER SPA NPV CALL 55.05200 18.06.26	-39 740.00	-88 388.12	-0.01
EUR	UBS/NORDEA HOLDING ABP CALL 16.24810 18.06.26	-140 820.00	-59 076.81	-0.02
EUR	UBS/NATURGY ENERGY GRO CALL 28.80380 18.06.26	-341 960.00	-148 472.19	-0.01
EUR	UBS/L'OREAL CALL 375.54920 18.06.26	-29 820.00	-398 660.60	-0.03
EUR	UBS/PERNOD RICARD CALL 65.92020 18.06.26	-26 250.00	-18 979.01	0.00
TOTAL EUR			**-11 268 485.30**	**-0.96**
Total Optionen auf Aktien, klassisch			**-11 268 485.30**	**-0.96**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**-11 268 485.30**	**-0.96**
Total des Wertpapierbestandes			**1 151 765 086.48**	**98.12**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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 19.06.26	82.00	130.00	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			**130.00**	**0.00**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**130.00**	**0.00**
Total Derivative Instrumente			**130.00**	**0.00**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	143 447 700.00	EUR	156 887 104.33	15.6.2026	561 636.96	0.05
USD	11 806 000.00	EUR	10 016 807.81	15.6.2026	94 388.81	0.01
CHF	1 444 600.00	EUR	1 586 948.14	15.6.2026	-1 349.68	0.00
USD	192 800.00	EUR	165 945.99	15.6.2026	-823.28	0.00
CHF	2 289 100.00	EUR	2 507 031.21	15.6.2026	5 493.66	0.00
USD	197 000.00	EUR	168 994.34	15.6.2026	-274.56	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**659 071.91**	**0.06**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**15 711 250.99**	**1.34**
Andere Aktiva und Passiva	**5 704 779.35**	**0.48**
Total des Nettovermögens	**1 173 840 318.73**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		149 566 662.36	162 377 046.69	168 169 218.14
Klasse N-8%-mdist	**LU1121265976**			
Aktien im Umlauf		84 608.3440	49 687.9860	73 075.4530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		67.61	64.02	61.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		67.61	64.02	61.50
Klasse P-acc	**LU0566497433**			
Aktien im Umlauf		175 239.1370	192 754.0130	208 737.2990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		246.66	213.48	187.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		246.66	213.48	187.25
Klasse (CHF) P-acc	**LU0571745792**			
Aktien im Umlauf		61 589.5360	65 733.2490	74 162.7750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		175.82	155.65	143.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		175.82	155.65	143.37
Klasse (USD) P-acc	**LU0571745446**			
Aktien im Umlauf		14 344.8520	19 367.8750	18 591.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		217.16	182.83	153.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		217.16	182.83	153.36
Klasse P-dist	**LU0566497516**			
Aktien im Umlauf		59 831.4140	65 938.8550	75 664.8700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		166.67	148.86	134.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		166.67	148.86	134.30
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU0826316233**			
Aktien im Umlauf		58 689.8150	63 300.1670	74 854.8180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		157.00	143.41	132.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		157.00	143.41	132.49
Klasse (GBP) P-dist	**LU0571744555**			
Aktien im Umlauf		7 683.1290	7 716.5240	10 510.3150
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		171.63	148.90	136.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		171.63	148.90	136.11
Klasse Q-acc	**LU0847997854**			
Aktien im Umlauf		81 246.7970	26 491.7270	34 196.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		172.15	148.02	128.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		172.15	148.02	128.98
Klasse (CHF) Q-acc	**LU1240784311**			
Aktien im Umlauf		2 380.7140	1 762.6580	2 639.3620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		147.08	129.35	118.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		147.08	129.35	118.36
Klasse (USD) Q-acc[2]	**LU1240784584**			
Aktien im Umlauf		-	-	1 140.3050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	127.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	127.69
Klasse Q-dist	**LU1240784741**			
Aktien im Umlauf		74 868.4270	22 668.4270	23 298.4270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		126.92	113.32	102.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		126.92	113.32	102.19

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU1240784238**			
Aktien im Umlauf		11 311.2900	9 826.4890	9 615.7210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.36	104.43	96.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		114.36	104.43	96.45
Klasse (GBP) Q-dist	**LU1240784402**			
Aktien im Umlauf		4 573.4390	4 573.4140	5 522.7040
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		157.09	136.20	124.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		157.09	136.20	124.46
Klasse QL-acc	**LU2049072429**			
Aktien im Umlauf		32 906.5990	35 831.1690	42 637.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		173.28	148.74	129.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		173.28	148.74	129.39
Klasse (CHF) QL-acc	**LU2049072189**			
Aktien im Umlauf		12 668.5230	13 275.5430	19 363.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		145.23	127.51	116.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		145.23	127.51	116.48
Klasse (USD) QL-acc	**LU2049072346**			
Aktien im Umlauf		572.4740	572.4740	572.4740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		184.62	154.16	128.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		184.62	154.16	128.24
Klasse QL-dist	**LU2049072692**			
Aktien im Umlauf		19 893.5620	20 389.3330	20 865.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		143.81	128.38	115.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		143.81	128.38	115.77
Klasse (CHF hedged) QL-dist	**LU2049072007**			
Aktien im Umlauf		50 420.4700	48 665.3630	58 711.4440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		132.07	120.59	111.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		132.07	120.59	111.38
Klasse (GBP) QL-dist	**LU2049072262**			
Aktien im Umlauf		362.2930	423.1170	473.3870
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		138.87	120.38	110.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		138.87	120.38	110.00
Klasse U-X-acc	**LU0566497789**			
Aktien im Umlauf		852.0000	2 867.0000	3 594.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		23 850.28	20 326.87	17 557.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		23 850.28	20 326.87	17 557.64

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse (USD) Q-acc war bis zum 20.11.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse N-8%-mdist	EUR	14.4%	12.9%	15.6%
Klasse P-acc	EUR	15.5%	14.0%	16.7%
Klasse (CHF) P-acc	CHF	13.0%	8.6%	17.3%
Klasse (USD) P-acc	USD	18.8%	19.2%	18.8%
Klasse P-dist	EUR	15.5%	14.0%	16.7%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	12.9%	11.3%	14.0%
Klasse (GBP) P-dist	GBP	18.8%	12.6%	15.7%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse Q-acc	EUR	16.3%	14.8%	17.5%
Klasse (CHF) Q-acc	CHF	13.7%	9.3%	18.1%
Klasse (USD) Q-acc[1]	USD	-	-	19.6%
Klasse Q-dist	EUR	16.3%	14.8%	17.5%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	13.7%	12.1%	14.8%
Klasse (GBP) Q-dist	GBP	19.6%	13.3%	16.5%
Klasse QL-acc	EUR	16.5%	15.0%	17.7%
Klasse (CHF) QL-acc	CHF	13.9%	9.5%	18.3%
Klasse (USD) QL-acc	USD	19.8%	20.2%	19.9%
Klasse QL-dist	EUR	16.5%	15.0%	17.7%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	13.8%	12.3%	15.0%
Klasse (GBP) QL-dist	GBP	19.8%	13.5%	16.7%
Klasse U-X-acc	EUR	17.3%	15.8%	18.5%
Benchmark:[2]				
MSCI Europe (net dividend reinvested)	EUR	16.7%	8.4%	17.6%
MSCI Europe (net dividend reinvested)	CHF	14.1%	3.3%	18.1%
MSCI Europe (net dividend reinvested)	USD	20.0%	13.4%	19.7%
MSCI Europe (net dividend reinvested) (hedged CHF)	CHF	13.8%	4.5%	14.6%
MSCI Europe (net dividend reinvested)	GBP	20.0%	7.0%	16.5%

[1] Die Aktienklasse (USD) Q-acc war bis zum 20.11.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten von Anfang Juni 2025 bis Ende Mai 2026 positive Renditen. Der Berichtszeitraum begann mit einer Erholung, als Mitte 2025 die Zollbedenken nachliessen. Darauf folgte im dritten Quartal eine breiter angelegte Rally, die durch die geldpolitische Lockerung der Europäischen Zentralbank sowie verbesserte Erwartungen in Bezug auf die Staatsausgaben und die Binnennachfrage gestützt wurde. Die Märkte erlitten im ersten Quartal 2026 einen Rückschlag, als die Spannungen zwischen den USA und dem Iran eskalierten und steigende Ölpreise zu einer allgemeineren Flucht aus Risikoanlagen führten und erneut Inflationsängste entfachten. Die Stimmung erholte sich jedoch im zweiten Quartal 2026 dank Fortschritten in der Diplomatie rund um den Iran-Konflikt und einer allgemeineren Erholung der Aktienmärkte – trotz der anhaltenden geopolitischen Unsicherheit.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unser positives Engagement hinsichtlich Dividendenrenditen und unser negatives Engagement in Bezug auf die Unternehmensgrösse waren von Vorteil, während unser negatives Engagement bei der Restvolatilität und beim Beta der Performance schadete. Auf Länder- und Sektorebene waren unsere Positionen in den Niederlanden, in Finnland und im Versorgungssektor der Performance zuträglich, während unsere Positionen in Spanien, in der Schweiz und im IT-Sektor belasteten. Aus Aktiensicht wirkten sich Novo Nordisk (nicht im Portfolio vertreten), Deutsche Telekom (nicht im Portfolio vertreten) und Italga Spa positiv aus, während die VAT Group und Mediobanca di credito negativ zu Buche schlugen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	19.38
Frankreich	15.82
Schweiz	9.94
Italien	9.91
Deutschland	9.05
Schweden	8.92
Finnland	6.78
Spanien	4.89
Niederlande	3.94
Norwegen	3.89
Irland	2.04
Österreich	1.90
Portugal	1.01
Dänemark	0.94
TOTAL	**98.41**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	14.90
Versicherungen	12.34
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.84
Energie- & Wasserversorgung	7.49
Telekommunikation	6.91
Erdöl	6.63
Immobilien	5.03
Maschinen & Apparate	3.97
Detailhandel, Warenhäuser	3.79
Verkehr & Transport	3.14
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.92
Baugewerbe & Baumaterial	2.06
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.04
Elektronik & Halbleiter	2.03
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.02
Tabak & alkoholische Getränke	1.99
Diverse Konsumgüter	1.97
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.06
Fahrzeuge	1.05
Gummi & Reifen	1.05
Edelmetalle und -steine	1.05
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.05
Diverse Dienstleistungen	1.03
Bergbau, Kohle & Stahl	1.03
Internet, Software & IT-Dienste	1.03
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.01
Elektrische Geräte & Komponenten	0.98
TOTAL	**98.41**

Nettovermögensaufstellung

		EUR
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	133 355 589.62	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 839 247.58	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		147 194 837.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		93 027.05
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		14 821 616.36
Forderungen aus Zeichnungen		6 902 221.88
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		1 817.05
Forderungen aus Dividenden		421 682.14
Andere Aktiva		39 118.28
Sonstige Forderungen		551 242.68
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		65 260.15
TOTAL Aktiva		**170 090 822.79**
Passiva		
Kontokorrentkredit		-5 016 368.73
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-0.91
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-15 176 243.99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-193 485.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-127 287.38	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 774.42	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-138 061.80
TOTAL Passiva		**-20 524 160.43**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**149 566 662.36**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	17 420.66
Dividenden	6 447 415.45
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	33 411.20
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	70 810.95
TOTAL Erträge	**6 569 058.26**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 525 819.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 439.20
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-44 233.09
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 174.32
TOTAL Aufwendungen	**-1 635 666.05**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**4 933 392.21**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	20 425 655.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	44 512.44
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	88 040.99
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-47 447.24
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**20 510 762.17**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**25 444 154.38**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 010 075.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	6 760.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	59 396.67
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-4 943 919.29**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**20 500 235.09**

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	162 377 046.69
Zeichnungen	28 297 456.82
Rücknahmen	-60 183 505.93
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-31 886 049.11
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-1 424 570.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 933 392.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	20 510 762.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 943 919.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	20 500 235.09
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**149 566 662.36**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**N-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 687.9860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 476.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 556.3090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**84 608.3440**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	192 754.0130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 851.0140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 365.8900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**175 239.1370**
Klasse	**(CHF) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 733.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 770.4460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 914.1590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**61 589.5360**
Klasse	**(USD) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 367.8750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	217.0270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 240.0500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**14 344.8520**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 938.8550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 613.0460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 720.4870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**59 831.4140**
Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 300.1670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 465.0800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 075.4320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**58 689.8150**
Klasse	**(GBP) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 716.5240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	154.9330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-188.3280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7 683.1290**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 491.7270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 122.3130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 367.2430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**81 246.7970**
Klasse	**(CHF) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 762.6580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 046.7420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-428.6860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 380.7140**

Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 668.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**74 868.4270**
Klasse	**(CHF hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 826.4890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 886.1340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 401.3330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**11 311.2900**
Klasse	**(GBP) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 573.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 573.4390**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 831.1690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 053.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 977.5700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**32 906.5990**
Klasse	**(CHF) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 275.5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	126.7900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-733.8100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**12 668.5230**
Klasse	**(USD) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	572.4740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**572.4740**
Klasse	**QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 389.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	394.3310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-890.1020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**19 893.5620**
Klasse	**(CHF hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 665.3630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 540.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 785.3830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**50 420.4700**
Klasse	**(GBP) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	423.1170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60.8240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**362.2930**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 867.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 015.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**852.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	4.4781
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	4.2240
(GBP) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	GBP	4.4802
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	4.0785
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	3.6913
(GBP) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	GBP	4.9040
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	4.8154
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	4.4469
(GBP) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	GBP	4.5148

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
N-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.4268
N-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.4159
N-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	EUR	0.4152
N-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.4165
N-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	EUR	0.4167
N-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	EUR	0.4259
N-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	EUR	0.4300
N-8%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	EUR	0.4365
N-8%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	EUR	0.4428
N-8%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	EUR	0.4647
N-8%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	EUR	0.4303
N-8%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	EUR	0.4462

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Österreich				
EUR	BAWAG GROUP AG NPV	9 465.00	1 458 556.50	0.98
EUR	OMV AG NPV(VAR)	22 383.00	1 379 911.95	0.92
TOTAL Österreich			**2 838 468.45**	**1.90**
Dänemark				
DKK	COLOPLAST DKK1 B	26 628.00	1 410 231.54	0.94
TOTAL Dänemark			**1 410 231.54**	**0.94**
Finnland				
EUR	ELISA OYJ NPV	36 463.00	1 499 358.56	1.00
EUR	FORTUM OYJ EUR3.40	72 925.00	1 462 146.25	0.98
EUR	NOKIA OYJ NPV	109 084.00	1 362 459.16	0.91
EUR	NORDEA HOLDING ABP NPV	87 754.00	1 445 308.38	0.97
EUR	SAMPO OYJ NPV A	155 149.00	1 406 270.54	0.94
EUR	UPM-KYMMENE CORP NPV	60 465.00	1 514 043.60	1.01
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	41 507.00	1 448 594.30	0.97
TOTAL Finnland			**10 138 180.79**	**6.78**
Frankreich				
EUR	AXA EUR2.29	36 837.00	1 463 534.01	0.98
EUR	BNP PARIBAS EUR2	16 097.00	1 496 216.15	1.00
EUR	BOUYGUES EUR1	30 380.00	1 532 974.80	1.02
EUR	CARREFOUR EUR2.50	87 369.00	1 400 961.92	0.94
EUR	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	91 110.00	1 512 426.00	1.01
EUR	DANONE EUR0.25	24 122.00	1 469 994.68	0.98
EUR	EIFFAGE EUR4	12 458.00	1 554 135.50	1.04
EUR	ENGIE EUR1	50 254.00	1 330 223.38	0.89
EUR	GTT EUR0.01	6 646.00	1 315 243.40	0.88
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	40 599.00	1 421 776.98	0.95
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR0.50 (POST SUBDIVISION)	49 760.00	1 567 937.60	1.05
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	23 794.00	1 509 015.48	1.01
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	18 530.00	1 551 702.20	1.04
EUR	REXEL EUR5	40 007.00	1 472 657.67	0.98
EUR	SANOFI EUR2	19 829.00	1 492 925.41	1.00
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	15 766.00	1 566 194.44	1.05
TOTAL Frankreich			**23 657 919.62**	**15.82**
Deutschland				
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	3 790.00	1 446 264.00	0.97
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	30 719.00	1 572 812.80	1.05
EUR	GEA GROUP AG NPV	27 953.00	1 549 993.85	1.04
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	23 142.00	1 543 108.56	1.03
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	30 179.00	1 575 042.01	1.05
EUR	MERCK KGAA NPV	10 907.00	1 427 180.95	0.95
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	3 001.00	1 357 352.30	0.91
EUR	SAP AG ORD NPV	9 900.00	1 537 074.00	1.03
EUR	VONOVIA SE NPV	71 248.00	1 526 844.64	1.02
TOTAL Deutschland			**13 535 673.11**	**9.05**
Irland				
EUR	AIB GROUP PLC ORD EUR0.625	154 936.00	1 564 853.60	1.05
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	85 102.00	1 483 753.37	0.99
TOTAL Irland			**3 048 606.97**	**2.04**
Italien				
EUR	BANCA MEDIOLANUM NPV	77 423.00	1 533 749.63	1.02
EUR	BANCO BPM NPV	114 041.00	1 537 842.89	1.03
EUR	BCA MPS NPV (POST SPLT)	171 161.00	1 579 473.71	1.06
EUR	ENEL EUR1	151 044.00	1 453 798.50	0.97

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	GENERALI SPA NPV EUR1	36 734.00	1 421 973.14	0.95
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	259 572.00	1 507 334.60	1.01
EUR	ITALGAS SPA NPV	141 271.00	1 421 892.62	0.95
EUR	MONCLER SPA NPV	28 487.00	1 591 283.82	1.06
EUR	SNAM EUR1	222 406.00	1 393 596.00	0.93
EUR	UNIPOL ASSICURA NPV	65 259.00	1 386 101.16	0.93
TOTAL Italien			**14 827 046.07**	**9.91**
Niederlande				
EUR	ASM INTL NV EUR0.04	1 693.00	1 520 991.20	1.02
EUR	ASML HOLDING NV EUR0.09	1 094.00	1 514 971.20	1.01
EUR	KON KPN NV EUR0.04	341 649.00	1 525 804.43	1.02
EUR	NN GROUP N.V. EUR0.12	18 663.00	1 337 763.84	0.89
TOTAL Niederlande			**5 899 530.67**	**3.94**
Norwegen				
NOK	AKER BP ASA NOK1	47 372.00	1 461 993.40	0.98
NOK	DNB BANK ASA NOK12.50	52 151.00	1 390 755.71	0.93
NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	47 006.00	1 461 602.14	0.98
NOK	TELENOR ASA ORD NOK6	106 740.00	1 496 556.47	1.00
TOTAL Norwegen			**5 810 907.72**	**3.89**
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	344 566.00	1 504 719.72	1.01
TOTAL Portugal			**1 504 719.72**	**1.01**
Spanien				
EUR	AENA SME S.A. EUR1	63 457.00	1 580 079.30	1.06
EUR	CAIXABANK SA EUR1	130 139.00	1 509 612.40	1.01
EUR	ENDESA SA EUR1.2	40 081.00	1 437 304.66	0.96
EUR	NATURGY ENERGY GRO EUR1	48 018.00	1 370 433.72	0.92
EUR	REPSOL SA EUR1	64 055.00	1 411 772.20	0.94
TOTAL Spanien			**7 309 202.28**	**4.89**
Schweden				
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	90 703.00	1 493 794.35	1.00
SEK	ERICSSON SER'B' NPV	125 351.00	1 397 217.34	0.93
SEK	ESSITY AB SER'B'NPV	61 764.00	1 488 103.92	1.00
SEK	HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	100 114.00	1 525 207.24	1.02
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	41 276.00	1 442 300.45	0.96
SEK	SSAB AB SER'B'NPV	174 189.00	1 538 719.95	1.03
SEK	SWEDBANK AB SER'A'NPV	43 883.00	1 390 442.34	0.93
SEK	TELE2 AB SHS	92 139.00	1 481 955.67	0.99
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	343 533.00	1 578 536.20	1.06
TOTAL Schweden			**13 336 277.46**	**8.92**
Schweiz				
CHF	HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD	6 079.00	1 353 412.92	0.91
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	20 252.00	1 421 954.58	0.95
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	7 794.00	1 541 624.78	1.03
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	17 200.00	1 498 545.10	1.00
CHF	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	12 052.00	1 557 328.66	1.04
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF- PRP	4 310.00	1 556 578.89	1.04
CHF	SGS SA CHF0.04 (REGD)	15 821.00	1 542 197.91	1.03
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	13 998.00	1 454 152.03	0.97
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	10 737.00	1 385 994.64	0.93
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	2 551.00	1 558 359.99	1.04
TOTAL Schweiz			**14 870 149.50**	**9.94**
Grossbritannien				
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	36 565.00	1 392 112.44	0.93
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	8 562.00	1 365 019.27	0.91
GBP	AVIVA ORD GBP0.33	205 626.00	1 456 470.55	0.97
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	56 812.00	1 544 785.10	1.03
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	82 693.00	1 466 695.99	0.98
GBP	ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	29 491.00	1 564 955.62	1.05

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
GBP	GSK PLC ORD GBP0.3125	67 535.00	1 467 758.70	0.98
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	427 833.00	1 420 802.35	0.95
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	201 911.00	1 467 006.91	0.98
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	477 879.00	1 498 129.40	1.00
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	1 279 940.00	1 506 556.18	1.01
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	100 728.00	1 390 981.41	0.93
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	217 793.00	1 507 933.50	1.01
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.1041666666666667	26 525.00	1 406 644.07	0.94
GBP	RELX PLC GBP0.1444	52 097.00	1 474 349.12	0.98
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	385 243.00	1 318 523.71	0.88
GBP	SMITHS GROUP ORD GBP0.375	53 024.00	1 509 158.05	1.01
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	48 847.00	1 315 229.99	0.88
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.035	28 690.00	1 393 701.35	0.93
TOTAL Grossbritannien			**27 466 813.71**	**18.35**
Total Aktien			**145 653 727.61**	**97.38**

Investment Fonds, closed end

Grossbritannien

GBP	SEGRO PLC REIT	184 635.00	1 541 109.59	1.03
TOTAL Grossbritannien			**1 541 109.59**	**1.03**
Total Investment Fonds, closed end			**1 541 109.59**	**1.03**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**147 194 837.20**	**98.41**
Total des Wertpapierbestandes			**147 194 837.20**	**98.41**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	16 598 300.00	EUR	18 153 370.35	15.6.2026	64 986.88	0.04
CHF	84 800.00	EUR	92 789.72	15.6.2026	287.08	0.00
CHF	241 300.00	EUR	265 054.44	15.6.2026	-202.64	0.00
CHF	51 300.00	EUR	56 118.25	15.6.2026	188.83	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**65 260.15**	**0.04**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**93 027.05**	**0.06**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-5 016 368.73**	**-3.35**
Andere Aktiva und Passiva	**7 229 906.69**	**4.84**
Total des Nettovermögens	**149 566 662.36**	**100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		858 971 250.19	661 001 034.61	405 623 087.10
Klasse F-qdist	**LU2523255490**			
Aktien im Umlauf		4 602 460.1010	4 216 436.7270	2 619 580.0280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		143.56	121.26	123.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		143.56	121.26	123.63
Klasse I-A1-acc	**LU2793224010**			
Aktien im Umlauf		2 799.6300	6 381.5120	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.08	108.15	100.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		135.08	108.15	100.16
Klasse K-1-acc	**LU2793224101**			
Aktien im Umlauf		0.6720	0.6720	0.0030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		4 035 941.10	3 237 556.62	3 004 430.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		4 035 941.10	3 237 556.62	3 004 430.00
Klasse (CHF hedged) K-1-acc[2]	**LU2793224283**			
Aktien im Umlauf		-	1.4580	0.0020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	5 269 700.09	5 001 775.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		-	5 269 700.10	5 001 780.00
Klasse P-acc	**LU2464499610**			
Aktien im Umlauf		308 554.4320	312 689.3860	109 255.0480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		151.20	122.09	114.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		151.20	122.09	114.05
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU2464499883**			
Aktien im Umlauf		46 912.3260	36 725.3580	5 167.3310
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.67	115.38	110.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		139.67	115.38	110.25
Klasse P-dist	**LU2793224366**			
Aktien im Umlauf		50 446.4020	43 586.5460	3 637.4660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.87	106.33	100.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		124.87	106.33	100.11
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU2485804616**			
Aktien im Umlauf		36 038.9540	16 255.8020	14 921.7660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		121.27	105.68	106.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		121.27	105.68	106.34
Klasse Q-acc	**LU2464499701**			
Aktien im Umlauf		255 741.1460	253 566.7350	218 355.8400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		155.88	124.87	115.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		155.88	124.87	115.71
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU2464499966**			
Aktien im Umlauf		87 226.7690	68 483.7630	36 480.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		143.98	118.00	111.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		143.98	118.00	111.86
Klasse (USD hedged) Q-acc[3]	**LU2485804707**			
Aktien im Umlauf		-	-	14 638.8370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	120.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	120.44

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse Q-dist	**LU2530439541**			
Aktien im Umlauf		244 338.1100	192 347.6510	142 286.5970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.59	121.47	119.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		142.59	121.47	119.39
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU2485804533**			
Aktien im Umlauf		311 164.3500	225 173.0230	170 562.7070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122.27	106.55	107.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		122.27	106.55	107.20

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse (CHF hedged) K-1-acc war bis zum 9.12.2025 im Umlauf
[3] Die Aktienklasse (USD hedged) Q-acc war bis zum 10.1.2025 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-qdist	EUR	25.1%	8.1%	13.1%
Klasse I-A1-acc	EUR	24.9%	8.0%	-
Klasse K-1-acc	EUR	24.7%	7.8%	-
Klasse (CHF hedged) K-1-acc[1]	CHF	-	5.4%	-
Klasse P-acc	EUR	23.8%	7.0%	12.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	21.1%	4.7%	9.5%
Klasse P-dist	EUR	23.8%	7.1%	-
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	21.0%	4.7%	9.5%
Klasse Q-acc	EUR	24.8%	7.9%	12.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	22.0%	5.5%	10.3%
Klasse (USD hedged) Q-acc[2]	USD	-	-	14.8%
Klasse Q-dist	EUR	24.8%	7.9%	12.9%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	22.0%	5.5%	10.3%
Benchmark:[3]				
MSCI Europe (net dividends reinvested)	EUR	16.7%	8.4%	17.6%
MSCI Europe (net dividends reinvested) (hedged CHF)	CHF	13.8%	4.5%	14.6%
MSCI Europe (net dividends reinvested) (hedged USD)	USD	-	-	19.8%

[1] Die Aktienklasse (CHF hedged) K-1-acc war bis zum 9.12.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Die Aktienklasse (USD hedged) Q-acc war bis zum 10.1.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Laufe des Jahres zeigten sich die europäischen Aktienmärkte trotz der weltweiten Unsicherheitsfaktoren erneut widerstandsfähig. Positiv für die Märkte waren die aufgehellte Stimmung, nachdem sich die USA und die EU auf einen Zollsatz von 15% geeinigt hatten, sowie die Zinssenkungen der Fed. Allerdings gingen die Aktienkurse aufgrund der erhöhten Volatilität, die durch den eskalierenden Konflikt im Nahen Osten ausgelöst wurde, leicht zurück. Wenngleich der Konflikt andauert und die Anleger weiter über die Risiken durch den KI-bedingten Wandel besorgt sind, haben starke Fundamentaldaten und solide Unternehmensgewinne dazu geführt, dass die Märkte über diese Unsicherheitsfaktoren hinwegsehen. Hierdurch erholten sich die Aktien und erzielen seit Jahresbeginn weiter solide Zugewinne. In jüngster Zeit ist der Inflationsdruck wieder gestiegen, was auf die hohen Energiepreise infolge von Versorgungsengpässen zurückzuführen ist. Folglich haben die Erwartungen hinsichtlich Zinserhöhungen durch die EZB zugenommen.

Der Fonds übertraf mit einer Rendite von 24.83% den als Benchmark dienenden MSCI Europe (16.70%) im Jahresverlauf um 8.13%. Diese überdurchschnittliche Performance wurde durch eine erfolgreiche Titelauswahl und die Übergewichtung des Rohstoffsektors sowie durch eine günstige Selektion im

Gesundheitswesen gestützt. Negativ hingegen waren eine schlechtere Titelauswahl und unsere Positionierung in den Bereichen Basiskonsumgüter und zyklische Konsumgüter.

Die Aktien von Infineon Technologies verzeichneten im Jahresverlauf einen Kursanstieg, der auf die starke Nachfrage nach den in KI-Rechenzentren eingesetzten Leistungshalbleitern des Unternehmens zurückzuführen war. Die höhere Nachfrage veranlasste das Unternehmen dazu, seine Umsatzprognose anzuheben, um die Erwartungen deutlicher Zuwächse gegenüber dem Vorjahr zu berücksichtigen. Gestützt durch ein günstiges Marktumfeld und starke Rohstoffpreise konnten die Aktien von Rio Tinto ihre Aufwärtsdynamik im Laufe des Jahres beibehalten. Höhere Eisenerz- und Kupferpreise sowie eine robuste Produktion waren der Anlegerstimmung zuträglich. Gleichzeitig unterstützten die Fusionsgespräche mit Glencore den Aktienkurs.

Die Aktien on 3i Group gingen hingegen zurück, da Action, ein wichtiges Unternehmen im Geschäftsportfolio der Gruppe, die Performance belastete. Verantwortlich für die gedämpfte Anlegerstimmung waren die anhaltende Verlangsamung des flächenbereinigten Umsatzwachstums von Action, die wiederum auf ein schwierigeres gesamtwirtschaftliches Umfeld und eine schwächere Konsumnachfrage zurückzuführen ist. Bedingt durch den britischen Herbsthaushalt und die angekündigte Erhöhung der Gewerbesteuern waren die Aktien von Whitbread im Jahresverlauf Volatilität ausgesetzt. Dieser Druck erhöhte sich angesichts der schwächeren Gewinne im ersten Halbjahr und der jüngsten Prognose, die auf kurzfristige Belastungsfaktoren im Fünfjahresplan des Unternehmens hindeutete.

Ungeachtet der weltweiten Unsicherheit zeigten sich die Märkte Europas widerstandsfähig. Unterstützt wurden sie von starken Unternehmensgewinnen und soliden zugrundeliegenden Fundamentaldaten. Dadurch konnten sie Volatilitätsphasen und den anhaltenden Inflationsdruck überstehen und nach wie vor Gewinne erzielen. Bei Erstellung dieses Berichts Mitte Juni liess die Verlängerung des Waffenstillstands zwischen den USA und dem Iran zwar Hoffnungen auf eine Wiederöffnung der Strasse von Hormus aufkommen. Allerdings stellen die anhaltenden Energieengpässe ein kurzfristiges Risiko für die Erholung in Europa dar, da die hohen Energiepreise bereits die Inflation ansteigen lassen und die EZB dazu veranlasst haben, die Zinssätze um 25 Basispunkte auf 2.25% anzuheben.

Wenngleich sich die Anlegerstimmung weiter verbessert und das allgemeine makroökonomische Umfeld positiv bleibt, ist weiterhin eine gewisse Vorsicht angebracht. Zur Erinnerung: Unser Anlageteam verfolgt einen titelspezifischen Ansatz der Aktienauswahl («Bottom-up»). d. h., wir richten unser Portfolio nicht gemäss makoökonomischen Prognosen («Top-down») aus. Als solches eröffnete die jüngste Volatilität Chancen, um bestimmte Positionen aufzubauen, Marktverwerfungen zu nutzen und so unsere vielversprechendsten Anlageideen, bei denen wir ein starkes Geschäftsmodell und ein hohes Sicherheitspolster erkennen, weiter auszubauen. Insgesamt stützen wir uns auf unsere Aktienanalysen, während wir uns weiterhin darauf konzentrieren, Unternehmen mit soliden Fundamentaldaten und nachhaltigen Dividendenrenditen zu identifizieren. Im Hinblick auf unsere derzeitige Positionierung haben wir die Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter übergewichtet. In den Sektoren Industrie und Finanzwesen ist das Portfolio aktuell untergewichtet. Auf Länderebene ist das Portfolio im Vereinigten Königreich und in den Niederlanden über- und in Schweden und Italien untergewichtet.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	24.95
Schweiz	16.32
Deutschland	14.43
Niederlande	12.93
Frankreich	10.99
Irland	4.28
Spanien	3.30
Österreich	3.23
Portugal	1.08
Norwegen	1.03
Dänemark	0.75
Europäische Union	-0.03
Eurozone	-0.25
TOTAL	**93.01**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.95
Banken & Kreditinstitute	13.19
Elektronik & Halbleiter	8.31
Erdöl	7.23
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.65
Tabak & alkoholische Getränke	4.52
Nichteisenmetalle	4.10
Maschinen & Apparate	4.07
Detailhandel, Warenhäuser	3.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.46
Chemie	2.98
Versicherungen	2.96
Internet, Software & IT-Dienste	2.41
Diverse Dienstleistungen	2.34
Telekommunikation	2.23
Fahrzeuge	1.94
Gastgewerbe & Freizeit	1.80
Gummi & Reifen	1.63
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.38
Gesundheits- & Sozialwesen	1.30
Landwirtschaft & Fischerei	1.03
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.99
Baugewerbe & Baumaterial	0.96
Uhren & Schmuck	0.69
TOTAL	**93.01**

Nettovermögensaufstellung

		EUR
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	671 042 980.44	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	127 844 474.55	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		798 887 454.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		26 116 845.73
Andere liquide Mittel (Margins)		25 847 692.48
Forderungen aus Zeichnungen		2 031 841.25
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		38 649.05
Forderungen aus Dividenden		2 263 442.15
Sonstige Forderungen		1 862 655.11
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		2 777 724.10
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		228 994.38
TOTAL Aktiva		**860 055 299.24**
Passiva		
Kontokorrentkredit		-834.99
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-3.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-554 255.68
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-500 104.27	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 677.56	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 172.80	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-528 954.63
TOTAL Passiva		**-1 084 049.05**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**858 971 250.19**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	975 694.19
Dividenden	23 364 954.36
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	70 510.84
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	28 905.92
TOTAL Erträge	**24 440 065.31**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 646 966.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-144 272.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-166 855.97
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-190 290.95
TOTAL Aufwendungen	**-6 148 385.77**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**18 291 679.54**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	38 585 453.83
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	15 429 536.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5 811 973.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	195 792.41
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-320 229.35
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**48 078 579.11**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**66 370 258.65**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	102 131 904.47
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-1 496 280.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 096 939.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	216 405.14
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**103 948 968.71**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**170 319 227.36**

Veränderung des Nettovermögens

		EUR
		1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		661 001 034.61
Zeichnungen	215 349 109.66	
Rücknahmen	-153 689 624.88	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		61 659 484.78
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)		-34 008 496.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 291 679.54	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	48 078 579.11	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	103 948 968.71	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		170 319 227.36
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**858 971 250.19**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 216 436.7270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 286 869.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-900 846.0240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 602 460.1010**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 381.5120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 581.8820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 799.6300**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.6720**
Klasse	**(CHF hedged) K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.4580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1.4580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	312 689.3860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 711.1540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 846.1080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**308 554.4320**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 725.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 108.7310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 921.7630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**46 912.3260**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 586.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 542.5350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 682.6790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**50 446.4020**
Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 255.8020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 875.2850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 092.1330
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**36 038.9540**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	253 566.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 771.7010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 597.2900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**255 741.1460**

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 483.7630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 935.3380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 192.3320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**87 226.7690**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	192 347.6510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 378.9530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 388.4940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**244 338.1100**
Klasse	**(CHF hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	225 173.0230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	119 106.2940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 114.9670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**311 164.3500**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	5.4191
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.3943
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	7.1446
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.2378

Vierteljährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-qdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	2.4252
F-qdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	1.4740
F-qdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	1.6743
F-qdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	1.3157

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Österreich				
EUR	BAWAG GROUP AG NPV	71 481.00	11 015 222.10	1.28
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	162 339.00	16 720 917.00	1.95
TOTAL Österreich			**27 736 139.10**	**3.23**
Dänemark				
DKK	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	163 444.00	6 406 761.67	0.75
TOTAL Dänemark			**6 406 761.67**	**0.75**
Frankreich				
EUR	BNP PARIBAS EUR2	370 824.00	34 468 090.80	4.01
EUR	LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	42 442.00	20 077 188.10	2.34
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR0.50 (POST SUBDIVISION)	444 179.00	13 996 080.29	1.63
EUR	TOTALENERGIES SE EUR2.5	343 763.00	25 844 102.34	3.01
TOTAL Frankreich			**94 385 461.53**	**10.99**
Deutschland				
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	395 548.00	16 672 348.20	1.94
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	664 393.00	19 174 381.98	2.23
EUR	HUGO BOSS AG NPV (REGD)	237 139.00	8 465 862.30	0.99
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	337 467.00	27 371 948.37	3.19
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	218 063.00	22 613 133.10	2.63
EUR	SAP AG ORD NPV	133 319.00	20 699 107.94	2.41
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	117 618.00	9 303 583.80	1.08
TOTAL Deutschland			**124 300 365.69**	**14.47**
Irland				
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	1 304 387.00	22 741 987.35	2.65
GBP	DCC ORD EUR0.25	202 283.00	14 031 171.48	1.63
TOTAL Irland			**36 773 158.83**	**4.28**
Niederlande				
EUR	AALBERTS NV EUR0.25	315 013.00	12 361 110.12	1.44
EUR	ASML HOLDING NV EUR0.09	20 112.00	27 851 097.60	3.24
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EUR0.16	146 174.00	9 398 988.20	1.09
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	205 331.00	13 769 496.86	1.60
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01	542 688.00	19 629 024.96	2.29
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	707 824.00	16 187 934.88	1.89
EUR	WOLTERS KLUWER EUR0.12	190 006.00	11 594 166.12	1.35
TOTAL Niederlande			**110 791 818.74**	**12.90**
Norwegen				
NOK	YARA INTERNATIONAL NOK1.7	189 864.00	8 858 074.77	1.03
TOTAL Norwegen			**8 858 074.77**	**1.03**
Portugal				
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	495 210.00	9 228 238.35	1.07
TOTAL Portugal			**9 228 238.35**	**1.07**
Spanien				
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	1 409 977.00	28 354 637.47	3.30
TOTAL Spanien			**28 354 637.47**	**3.30**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Schweiz				
CHF	ALCON AG CHF0.04	194 915.00	11 137 433.42	1.30
EUR	DSM FIRMENICH AG EUR0.01	225 547.00	16 275 471.52	1.89
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	360 419.00	31 401 402.67	3.65
CHF	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	223 103.00	28 828 799.90	3.36
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	32 043.00	5 935 604.49	0.69
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF- PRP	87 363.00	31 551 601.27	3.67
CHF	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	208 512.00	15 001 580.90	1.75
TOTAL Schweiz			**140 131 894.17**	**16.31**
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	697 654.00	18 333 400.44	2.13
GBP	ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	380 277.00	17 517 686.24	2.04
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	128 371.00	20 465 882.77	2.38
GBP	BP ORD USD0.25	1 506 907.00	9 082 639.15	1.06
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	1 410 459.00	25 016 803.77	2.91
GBP	GSK PLC ORD GBP0.3125	806 708.00	17 532 430.31	2.04
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	1 294 069.00	16 016 630.03	1.87
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	191 978.00	17 669 421.18	2.06
GBP	SHELL PLC ORD EUR0.07	498 868.00	17 967 319.58	2.09
GBP	TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	8 995 467.00	8 289 708.92	0.97
GBP	TESCO ORD GBP0.0633333	2 768 629.00	13 758 044.33	1.60
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.035	353 262.00	17 160 743.32	2.00
GBP	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	571 266.00	15 493 802.09	1.80
TOTAL Grossbritannien			**214 304 512.13**	**24.95**
Total Aktien			**801 271 062.45**	**93.28**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**801 271 062.45**	**93.28**

Andere Wertpapiere

Anrechte

Niederlande				
EUR	WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 09.06.26	190 006.00	302 109.54	0.04
TOTAL Niederlande			**302 109.54**	**0.04**
Total Anrechte			**302 109.54**	**0.04**
Total Andere Wertpapiere			**302 109.54**	**0.04**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR				
EUR	EURO STOXX 50 CALL 6300.00000 19.06.26	-310.00	-57 350.00	-0.01
EUR	EURO STOXX 50 CALL 6400.00000 19.06.26	-620.00	-41 540.00	0.00
EUR	EM EURO STOXX 50 CALL 6050.00000 29.05.26	-380.00	-185 668.00	-0.02
EUR	EM EURO STOXX 50 CALL 6075.00000 29.05.26	-380.00	-90 668.00	-0.01
EUR	EM EURO STOXX 50 CALL 6100.00000 29.05.26	-380.00	-38.00	0.00
EUR	EM EURO STOXX 50 CALL 6125.00000 29.05.26	-380.00	-38.00	0.00
EUR	SX5E MONTHLY OPTIONS TICKER CALL 6050.00000 29.05.26	-300.00	-1 620.00	0.00
EUR	SX5E MONTHLY OPTIONS TICKER CALL 6075.00000 29.05.26	-300.00	-30.00	0.00
EUR	SX5E MONTHLY OPTIONS TICKER CALL 6100.00000 29.05.26	-300.00	-30.00	0.00
EUR	SX5E MONTHLY OPTIONS TICKER CALL 6000.00000 29.05.26	-300.00	-151 620.00	-0.02
EUR	SX5E MONTHLY OPTIONS TICKER CALL 6025.00000 29.05.26	-300.00	-76 620.00	-0.01
EUR	EURO STOXX 50 CALL 6350.00000 19.06.26	-620.00	-71 300.00	-0.01
EUR	EURO STOXX 50 CALL 6325.00000 19.06.26	-620.00	-91 140.00	-0.01
EUR	EURO STOXX 50 CALL 6375.00000 19.06.26	-620.00	-54 560.00	-0.01
EUR	EURO STOXX 50 CALL 6425.00000 19.06.26	-310.00	-15 810.00	0.00
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 6100.00000 05.06.26	-510.00	-180 030.00	-0.02
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 6125.00000 05.06.26	-510.00	-134 640.00	-0.02
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 6150.00000 05.06.26	-510.00	-98 430.00	-0.01
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 6175.00000 05.06.26	-510.00	-69 870.00	-0.01
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 6200.00000 05.06.26	-510.00	-48 450.00	-0.01
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 6225.00000 05.06.26	-510.00	-32 640.00	0.00
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 6125.00000 12.06.26	-315.00	-160 020.00	-0.02
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 6150.00000 12.06.26	-315.00	-130 410.00	-0.02
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 6175.00000 12.06.26	-630.00	-209 790.00	-0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 6200.00000 12.06.26	-630.00	-165 690.00	-0.02
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 6225.00000 12.06.26	-315.00	-64 260.00	-0.01
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 6050.00000 12.06.26	-315.00	-273 105.00	-0.02
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 6075.00000 12.06.26	-315.00	-231 210.00	-0.03
EUR	EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 6250.00000 12.06.26	-315.00	-49 140.00	-0.01
TOTAL EUR			**-2 685 717.00**	**-0.31**
Total Optionen auf Indizes, klassisch			**-2 685 717.00**	**-0.31**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**-2 685 717.00**	**-0.31**
Total des Wertpapierbestandes			**798 887 454.99**	**93.01**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR	MSCI EUROPE INDEX FUTURE 19.06.26	861.00	1 978 664.10	0.23
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.26	2 830.00	799 060.00	0.09
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			**2 777 724.10**	**0.32**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**2 777 724.10**	**0.32**
Total Derivative Instrumente			**2 777 724.10**	**0.32**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	58 693 200.00	EUR	64 192 079.70	15.6.2026	229 799.93	0.03
EUR	331 767.03	CHF	303 200.00	15.6.2026	-1 026.44	0.00
CHF	204 800.00	EUR	223 999.42	15.6.2026	789.84	0.00
CHF	173 600.00	EUR	189 948.07	15.6.2026	595.95	0.00
CHF	1 387 100.00	EUR	1 523 651.14	15.6.2026	-1 164.90	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**228 994.38**	**0.03**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**51 964 538.21**	**6.05**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-834.99**	**0.00**
Andere Aktiva und Passiva	**5 113 373.50**	**0.60**
Total des Nettovermögens	**858 971 250.19**	**100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		434 125 146.12	394 420 218.84	499 932 764.79
Klasse I-A1-acc	**LU0549584471**			
Aktien im Umlauf		15 339.4400	1 936.4300	21 559.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		279.98	245.52	237.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		279.98	245.52	237.92
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc[2]	**LU3221801445**			
Aktien im Umlauf		253 187.9810	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.00	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		109.00	-	-
Klasse (USD hedged) I-A1-acc[3]	**LU1195740300**			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	-
Klasse I-A2-acc	**LU1952145495**			
Aktien im Umlauf		124 414.6320	141 639.5440	152 965.6940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		190.19	166.69	161.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		190.19	166.69	161.47
Klasse I-A3-acc	**LU1246874546**			
Aktien im Umlauf		2 356.0000	2 897.0000	4 467.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		199.73	174.97	169.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		199.73	174.97	169.40
Klasse K-1-acc	**LU0999556193**			
Aktien im Umlauf		1.1360	0.8000	2.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		8 125 709.22	7 153 404.84	6 959 385.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		8 125 709.21	7 153 404.84	6 959 385.59
Klasse (USD hedged) K-1-acc	**LU1032634336**			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.3380	0.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		14 519 391.95	12 523 607.07	11 966 679.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		14 519 392.20	12 523 607.10	11 966 679.85
Klasse K-B-acc	**LU2297506078**			
Aktien im Umlauf		69 260.8290	69 260.8290	69 260.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		152.42	132.60	127.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		152.42	132.60	127.49
Klasse N-acc	**LU0815274740**			
Aktien im Umlauf		35 749.9160	39 609.5800	43 761.1340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		279.83	249.31	245.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		279.83	249.31	245.48
Klasse P-acc	**LU0723564463**			
Aktien im Umlauf		508 235.7640	540 016.9840	636 452.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		340.43	301.67	295.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		340.43	301.67	295.43
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU1031038273**			
Aktien im Umlauf		38 746.0710	16 615.9410	22 924.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		193.64	175.56	175.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		193.64	175.56	175.96

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (GBP hedged) P-acc	**LU1185964712**			
Aktien im Umlauf		8 031.7100	8 031.7100	8 161.7100
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		197.67	171.96	166.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		197.67	171.96	166.51
Klasse (SEK) P-acc	**LU1036032347**			
Aktien im Umlauf		2 832.8650	3 427.9770	6 305.2110
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 912.36	1 714.91	1 758.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK[1]		1 912.36	1 714.91	1 758.58
Klasse (SGD hedged) P-acc	**LU0996708193**			
Aktien im Umlauf		5 973.6160	8 342.1440	42 113.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		266.95	238.12	233.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD[1]		266.95	238.12	233.70
Klasse (USD hedged) P-acc	**LU0975313742**			
Aktien im Umlauf		245 747.8640	255 259.3680	340 528.1170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		302.08	262.33	252.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		302.08	262.33	252.36
Klasse Q-acc	**LU0848002365**			
Aktien im Umlauf		84 372.8970	94 133.2230	158 696.1190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		297.44	260.93	253.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		297.44	260.93	253.10
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240785128**			
Aktien im Umlauf		22 731.3540	15 658.1860	55 035.9860
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		183.85	165.02	163.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		183.85	165.02	163.80
Klasse (GBP hedged) Q-acc	**LU1059394855**			
Aktien im Umlauf		2 187.6400	2 983.9810	22 757.4640
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		275.31	237.09	227.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		275.31	237.09	227.36
Klasse (SEK) Q-acc	**LU1240785557**			
Aktien im Umlauf		340.4230	727.3150	4 680.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 629.61	1 446.69	1 469.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK[1]		1 629.61	1 446.69	1 469.29
Klasse (USD hedged) Q-acc	**LU1059394939**			
Aktien im Umlauf		31 361.2910	44 324.1570	74 620.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		308.02	264.80	252.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		308.02	264.80	252.30
Klasse U-X-acc	**LU0549584711**			
Aktien im Umlauf		1 075.2810	1 633.2810	1 827.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		52 244.52	45 403.43	43 609.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		52 244.52	45 403.43	43 609.78

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 16.12.2025
[3] Für die Periode vom 16.12.2025 bis zum 13.1.2026 war die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A1-acc	EUR	14.0%	3.2%	13.1%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc[1]	CHF	-	-	-
Klasse (USD hedged) I-A1-acc[2]	USD	-	-	-
Klasse I-A2-acc	EUR	14.1%	3.2%	13.1%
Klasse I-A3-acc	EUR	14.2%	3.3%	13.2%
Klasse K-1-acc	EUR	13.6%	2.8%	12.6%
Klasse (USD hedged) K-1-acc	USD	15.9%	4.7%	14.6%
Klasse K-B-acc	EUR	14.9%	4.0%	14.0%
Klasse N-acc	EUR	12.2%	1.6%	11.3%
Klasse P-acc	EUR	12.8%	2.1%	11.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	10.3%	-0.2%	9.4%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	15.0%	3.3%	13.3%
Klasse (SEK) P-acc	SEK	11.5%	-2.5%	10.1%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	12.1%	1.9%	12.0%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	15.2%	4.0%	13.8%
Klasse Q-acc	EUR	14.0%	3.1%	12.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	11.4%	0.7%	10.4%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	16.1%	4.3%	14.3%
Klasse (SEK) Q-acc	SEK	12.6%	-1.5%	11.1%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	16.3%	5.0%	14.9%
Klasse U-X-acc	EUR	15.1%	4.1%	14.1%
Benchmark:[3]				
MSCI Europe (net. dividend reinvested)	EUR	16.7%	8.4%	17.6%
MSCI Europe (net. dividend reinvested) (hedged USD)	USD	19.5%	9.0%	19.8%
MSCI Europe (net. dividend reinvested) (hedged CHF)	CHF	13.8%	4.5%	14.6%
MSCI Europe (net. dividend reinvested) (hedged GBP)	GBP	19.2%	8.9%	18.4%
MSCI Europe (net. dividend reinvested)	SEK	15.3%	3.6%	15.7%
MSCI Europe (net. dividend reinvested) (hedged SGD)	SGD	16.1%	6.8%	17.5%

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Für die Periode vom 16.12.2025 bis zum 13.1.2026 war die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 erzielten die europäischen Märkte trotz eines volatilen Umfelds solide Renditen. Die Wertentwicklung wurde durch robuste Gewinne, eine expansive Fiskalpolitik zugunsten von Verteidigung und Sicherheit, attraktive Bewertungen sowie weltweit günstige Faktoren, darunter insbesondere Investitionen in künstliche Intelligenz, gestützt. Das Wirtschaftswachstum blieb verhalten: Die Konjunktur im Euroraum blieb während des gesamten Berichtszeitraums schwach, und das verarbeitende Gewerbe hatte ungebrochen mit strukturellen Schwierigkeiten zu kämpfen. Unterdessen blieb der Arbeitsmarkt stabil, und die Arbeitslosenquote lag mit rund 6% nahe historischen Tiefs. Die Inflation sank zunächst unter den Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB), zog jedoch später aufgrund höherer Energiepreise und geopolitischer Spannungen wieder an. Folglich beliess die EZB die Zinssätze in diesem Zeitraum unverändert bei 2.15%.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr in absoluten Zahlen eine positive Performance. Die starke Aktienauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter wirkte sich vorteilhaft aus, wohingegen sich die Sektoren Industrie, Basiskonsumgüter und Finanzen negativ auswirkten. Auf Aktienebene leistete AIXTRON, ein führender Anbieter von Anlagen zur Halbleiterabscheidung, im Berichtszeitraum einen starken Beitrag. Das Unternehmen vermeldete eine steigende Nachfrage nach optoelektronischen Systemen und eine verbesserte langfristige Visibilität. Die Geschäftsleitung kündigte ferner an, die Kapazitäten in Malaysia ausbauen zu wollen, um künftig die Kunden in Asien besser bedienen zu können. Nach unserem Treffen mit dem Aufsichtsratspräsidenten Alexander Everke schätzen wir die Aktie weiterhin positiv ein: Das Unternehmen erfreut sich eines innovationsgetriebenen Wachstums, ist in attraktiven Endmärkten tätig und dank freier Kapazitäten ausserdem in der Lage, einer verstärkten Nachfrage mit begrenzten zusätzlichen Kapitalinvestitionen gerecht zu werden. Nach der jüngsten Kursentwicklung sehen wir angesichts der aktuellen Bewertung aber nur begrenztes Aufwärtspotenzial. Wir profitierten ferner von unserer Position in BBVA, einer hochwertigen spanischen Bank, die stark auf den digitalen Wandel setzt. Der Aktienkurs stieg in der zweiten Jahreshälfte 2025 erneut an, gestützt durch robuste Ergebnisse im 2. und 3. Quartal, wobei der Reingewinn aufgrund des Kreditwachstums, der Provisionserträge und einer disziplinierten Kostenkontrolle die Erwartungen übertraf. Die Geschäftsleitung stärkte das Vertrauen, indem sie sich bis 2028 Aktionärsrenditen in Höhe von rund EUR 36 Mrd. verschrieb und die Umsetzung dieses Vorhabens nach dem Abbruch der geplanten Übernahme von Sabadell beschleunigte. Die Tatsache, dass zudem das mit dieser Transaktion verbundene Ausführungsrisiko wegfiel, stiess ebenfalls auf ein positives Echo am Markt. Anfang dieses Jahres trafen wir uns mit CEO Onur Genç und verabschiedeten uns nach diesem Gespräch mit der Überzeugung, dass die Fokussierung von BBVA auf die digitale Transformation über dem Branchendurchschnitt liegende Renditen generieren kann. Dies dürfte zu einer branchenführenden Nutzung auf mobilen Endgeräten sowie zu Kosteneffizienz führen und es der Bank ermöglichen, ihre Margen zu steigern und in ihren Endmärkten zügig zu expandieren. Dagegen schmälerte der Informationsdienstleister Wolters Kluwer die Performance. Der Aktienkurs gab deutlich nach, da die Entwicklungen im KI-Bereich Sorgen über strukturelle Risiken für das Software-Geschäftsmodell aufkommen liessen, wie tiefere Markteintrittsbarrieren für Konkurrenzprodukte und ein eventuell schwächeres Absatz- und Preiswachstum. Ferner liess die Stimmung nach der Ankündigung des geplanten Rücktritts von CEO Nancy McKinstry im Jahr 2026 nach, wenngleich dieser Wechsel im Rahmen einer einjährigen Übergangsphase vonstattengehen soll. Nach unserem Gespräch mit der Aufsichtsratspräsidentin Ann Ziegler sind wir jedoch der Meinung, dass der Markt die Wettbewerbsposition von Wolters unterschätzt. Die Produkte des Unternehmens basieren auf jahrzehntelang gesammelten, redaktionell aufbereiteten Inhalten, sind fest in die Arbeitsabläufe der Kunden integriert, bei denen Genauigkeit ausschlaggebend ist, und stützen sich auf jahrelange Erfahrung bei der Nutzung von KI, wobei bereits mehrere Tools im Einsatz sind. Auch Inwit, Italiens führender Betreiber von Telekommunikationsmasten, verzeichnete nach der Veröffentlichung seiner Ergebnisse für das 3. Quartal 2025 Kursverluste. Umsatz und Reingewinn fielen zwar stark aus, allerdings wurde der langfristige Ausblick angesichts der Herausforderungen auf dem Telekommunikationsmarkt und rückläufiger Kundeninvestitionen nach unten korrigiert. Zudem belastete die Ankündigung eines Joint Ventures zwischen Telecom Italia und Fastweb, bei dem über mehrere Jahre hinweg 6000 Telekommunikationsmasten in Italien errichtet werden sollen, die Stimmung unter den Anlegern. Unserer Ansicht nach ist das Risiko hinsichtlich des Auftragsbestands von INWIT jedoch begrenzt. Das Unternehmen arbeitet im Rahmen von bis 2036 gültigen «All-or-Nothing»-Dienstleistungsverträgen, deren Kündigung unwahrscheinlich ist, da Swisscom (über Fastweb) dadurch den Zugang zum gesamten Mastennetz von INWIT mit rund 20 000 Standorten verlieren würde, darunter mehrere nicht ersetzbare Standorte. Nach unserem Gespräch mit dem Präsidenten Oscar Cicchetti im April bleiben wir von den soliden Fundamentaldaten und der strategischen Positionierung von INWIT überzeugt.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	26.64
Deutschland	15.02
Niederlande	11.82
Frankreich	10.60
Italien	5.48
Österreich	5.01
Schweden	4.98
Spanien	3.72
Dänemark	3.66
Irland	3.11
Vereinigte Staaten	2.58
Finnland	2.10
Luxemburg	1.79
TOTAL	**96.51**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	14.89
Maschinen & Apparate	11.74
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.24
Telekommunikation	8.28
Versicherungen	6.48
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.57
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.00
Elektronik & Halbleiter	4.96
Internet, Software & IT-Dienste	3.88
Nichteisenmetalle	3.67
Erdöl	3.65
Energie- & Wasserversorgung	3.12
Diverse Dienstleistungen	3.02
Gummi & Reifen	2.55
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.23
Tabak & alkoholische Getränke	2.23
Bergbau, Kohle & Stahl	1.79
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.68
Verkehr & Transport	1.53
TOTAL	**96.51**

Nettovermögensaufstellung

		EUR
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	380 697 467.57	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	38 266 278.36	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		418 963 745.93
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		18 302 413.19
Forderungen aus Zeichnungen		31 075.99
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		14 444.77
Forderungen aus Dividenden		999 900.24
Andere Aktiva		20 782.75
Sonstige Forderungen		1 095 448.23
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		963 718.83
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)		1 181 840.46
TOTAL Aktiva		**441 573 370.39**
Passiva		
Kontokorrentkredit		-129 585.11
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-4.58
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-6 628 016.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-121 170.89
Sonstige Verbindlichkeiten		-66 461.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-475 325.93	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 659.61	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-502 985.54
TOTAL Passiva		**-7 448 224.27**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**434 125 146.12**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	211 558.03
Dividenden	12 533 346.49
Erträge aus Swaps/CFD (Erläuterung 1)	3 028 557.29
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	42 042.41
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	192 113.72
TOTAL Erträge	**16 007 617.94**
Aufwendungen	
Zinsaufwand auf Swaps/CFD (Erläuterung 1)	-4 667 425.86
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 509 732.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-155 448.97
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-118 756.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-419.97
TOTAL Aufwendungen	**-10 451 783.89**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**5 555 834.05**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	39 892 556.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-716 460.24
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD	-3 710 441.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 047 816.94
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**34 417 837.48**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**39 973 671.53**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	7 083 051.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 436 422.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD	1 821 934.90
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**11 341 409.13**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**51 315 080.66**

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	394 420 218.84
Zeichnungen	93 291 391.99
Rücknahmen	-104 901 545.37
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 610 153.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 555 834.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	34 417 837.48
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	11 341 409.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	51 315 080.66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**434 125 146.12**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 936.4300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 482.6680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79.6580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**15 339.4400**
Klasse	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	256 121.9810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 934.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**253 187.9810**
Klasse	**(USD hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 214.3270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 214.3270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**I-A2-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	141 639.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 514.0460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 738.9580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**124 414.6320**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 897.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-623.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 356.0000**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.4110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1.1360**
Klasse	**(USD hedged) K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.3380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.2000**
Klasse	**K-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 260.8290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**69 260.8290**
Klasse	**N-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 609.5800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	767.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 627.2150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**35 749.9160**

Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	540 016.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 947.9330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 729.1530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**508 235.7640**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 615.9410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 438.4970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 308.3670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**38 746.0710**
Klasse	**(GBP hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 031.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79.9400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79.9400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**8 031.7100**
Klasse	**(SEK) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 427.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	253.1160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-848.2280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 832.8650**
Klasse	**(SGD hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 342.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 368.5280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 973.6160**
Klasse	**(USD hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	255 259.3680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	102 532.2150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-112 043.7190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**245 747.8640**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 133.2230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 775.5330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 535.8590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**84 372.8970**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 658.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 831.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 757.9870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**22 731.3540**
Klasse	**(GBP hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 983.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18.6590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-815.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 187.6400**
Klasse	**(SEK) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	727.3150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8.0420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-394.9340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**340.4230**

Klasse	**(USD hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 324.1570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 962.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**31 361.2910**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 633.2810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-604.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 075.2810**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten /Differenzkontrakte (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Österreich				
EUR	BAWAG GROUP AG NPV	68 904.00	10 618 106.40	2.44
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	108 252.00	11 149 956.00	2.57
TOTAL Österreich			**21 768 062.40**	**5.01**
Dänemark				
DKK	DSV A/S DKK1	30 776.00	6 627 950.23	1.53
DKK	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	236 334.00	9 263 941.24	2.13
TOTAL Dänemark			**15 891 891.47**	**3.66**
Finnland				
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	177 754.00	9 111 670.04	2.10
TOTAL Finnland			**9 111 670.04**	**2.10**
Frankreich				
EUR	DANONE EUR0.25	157 258.00	9 583 302.52	2.21
EUR	L'OREAL EUR0.20	32 043.00	12 258 049.65	2.82
EUR	LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	27 698.00	13 102 538.90	3.02
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR0.50 (POST SUBDIVISION)	351 151.00	11 064 768.01	2.55
TOTAL Frankreich			**46 008 659.08**	**10.60**
Deutschland				
EUR	BEIERSDORF AG NPV	93 985.00	6 501 882.30	1.50
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	52 372.00	12 967 307.20	2.99
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	615 011.00	17 749 217.46	4.09
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	31 172.00	7 244 372.80	1.67
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	76 785.00	7 962 604.50	1.83
EUR	SAP AG ORD NPV	82 272.00	12 773 550.72	2.94
TOTAL Deutschland			**65 198 934.98**	**15.02**
Irland				
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	773 563.00	13 487 070.91	3.11
TOTAL Irland			**13 487 070.91**	**3.11**
Italien				
EUR	HERA EUR1	1 023 851.00	3 947 969.46	0.91
EUR	INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 531 608.00	10 231 141.44	2.36
EUR	SNAM EUR1	1 535 292.00	9 620 139.68	2.21
TOTAL Italien			**23 799 250.58**	**5.48**
Luxemburg				
EUR	TENARIS S.A. USD1	298 224.00	7 780 664.16	1.79
TOTAL Luxemburg			**7 780 664.16**	**1.79**
Niederlande				
EUR	AALBERTS NV EUR0.25	313 215.00	12 290 556.60	2.83
EUR	ASML HOLDING NV EUR0.09	15 550.00	21 533 640.00	4.96
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EUR0.16	158 613.00	10 198 815.90	2.35
EUR	WOLTERS KLUWER EUR0.12	116 289.00	7 095 954.78	1.64
TOTAL Niederlande			**51 118 967.28**	**11.78**
Spanien				
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	803 949.00	16 167 414.39	3.72
TOTAL Spanien			**16 167 414.39**	**3.72**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten /Differenzkontrakte (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Schweden				
SEK	ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT)	286 964.00	8 860 809.00	2.04
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	774 350.00	12 752 826.85	2.94
TOTAL Schweden			**21 613 635.85**	**4.98**
Grossbritannien				
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBP0.001	281 202.00	10 705 997.63	2.47
GBP	ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	345 607.00	15 920 592.07	3.67
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	102 963.00	16 415 145.85	3.78
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	414 346.00	9 682 345.33	2.23
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	3 310 975.00	7 985 606.95	1.84
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	545 523.00	9 675 745.16	2.23
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	1 906 349.00	13 198 989.53	3.04
GBP	SHELL PLC ORD EUR0.07	440 096.00	15 850 576.66	3.65
GBP	THE SAGE GROUP GBP0.01051948	417 779.00	4 065 242.89	0.94
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.035	249 737.00	12 131 711.18	2.79
TOTAL Grossbritannien			**115 631 953.25**	**26.64**
Vereinigte Staaten				
GBP	SUNBELT RENTALS HO USD0.01	165 982.00	11 200 672.03	2.58
TOTAL Vereinigte Staaten			**11 200 672.03**	**2.58**
Total Aktien			**418 778 846.42**	**96.47**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**418 778 846.42**	**96.47**

Andere Wertpapiere

Anrechte

Niederlande				
EUR	WOLTERS KLUWER NV (STOCK DIVIDEND) DRIP RIGHTS 09.06.26	116 289.00	184 899.51	0.04
TOTAL Niederlande			**184 899.51**	**0.04**
Total Anrechte			**184 899.51**	**0.04**
Total Andere Wertpapiere			**184 899.51**	**0.04**
Total des Wertpapierbestandes			**418 963 745.93**	**96.51**

Derivative Instrumente

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

Differenzkontrakte*

EUR	UBS/GALP ENERGIA	448 825.00	-594 693.13	-0.14
EUR	UBS/STMICROELECTRONICS	-183 589.00	-2 374 723.71	-0.55
CHF	UBS/RICHEMONT(CIE FIN)	71 509.00	1 599 900.62	0.37
CHF	UBS/SCHINDLER	-13 747.00	104 048.39	0.02
EUR	UBS/OMV AG NPV(VAR)	-93 295.00	-139 942.50	-0.03
GBP	UBS/VODAFONE GROUP	-2 996 696.00	202 497.70	0.05
GBP	UBS/3I GROUP ORD	511 233.00	-1 423 352.40	-0.33
GBP	UBS/BARCLAYS ORD	-286 767.00	-87 780.21	-0.02
EUR	UBS/VEOLIA ENVIRONNEME	-110 833.00	134 107.93	0.03
EUR	UBS/COMMERZBANK AG	-103 035.00	-190 614.75	-0.04
SEK	UBS/ERICSSON SER'B' NPV	-394 177.00	-429 855.32	-0.10
CHF	UBS AG/NOVARTIS AG	135 707.00	285 762.75	0.07
EUR	UBS/CARREFOUR	-335 884.00	317 249.09	0.07
EUR	UBS/INTESA SANPAOLO	-205 297.00	-6 569.50	0.00
EUR	UBS/RYANAIR LTD ORD	272 288.00	569 735.41	0.13
DKK	UBS/A.P. MOELLER-MAERSK	-2 242.00	-442 195.07	-0.10
EUR	UBS/SCHNEIDER ELECTRIC	66 065.00	91 908.61	0.02
SEK	UBS/HENNES & MAURITZ SER B NPV	-323 035.00	-25 387.07	-0.01
CHF	UBS/SWISS RE AG	-21 481.00	194 361.65	0.05
EUR	UBS/MAPFRE SA	-1 080 185.00	155 546.64	0.04
EUR	UBS/ORANGE SA	-222 964.00	-36 789.06	-0.01
DKK	UBS/NOVOZYMES A/S SER'B'	148 277.00	-365 062.90	-0.08

* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver», Nominal negativ: der Subfonds ist «Payer».

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisenterminkontrakten /Differenzkontrakte (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	UBS/PERNOD RICARD	-63 918.00	-37 072.44	-0.01
EUR	UBS/ENEL	-225 158.00	67 322.24	0.02
CHF	UBS/ADECCO SA	-187 592.00	72 230.79	0.02
EUR	UBS/CELLNEX TELECOM SA	-197 374.00	-39 474.80	-0.01
SEK	UBS AG/ALFA LAVAL AB NPV	-33 949.00	90 112.74	0.02
EUR	UBS/TELEFONICA	-1 036 420.00	-82 913.60	-0.02
DKK	UBS/DSV PANALPINA A/S	30 776.00	7 438.58	0.00
EUR	UBS/FREENET AG NPV (REGD)	-145 344.00	270 339.84	0.06
CHF	UBS/LOGITECH INTL	-41 170.00	-819 971.67	-0.19
CHF	UBS/DUFRY AG	-76 327.00	-527 376.63	-0.12
EUR	UBS/INDITEX	197 413.00	579 208.80	0.13
EUR	UBS/PIRELLI & C. SPA NPV	-639 841.00	-294 326.86	-0.07
CHF	UBS/SIKA AG	-20 488.00	-215 711.32	-0.05
CHF	UBS/EMS-CHEMIE	-6 310.00	-335 639.63	-0.08
EUR	UBS/INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	219 398.00	5 261 164.04	1.21
CHF	UBS/ALCON AG	137 754.00	-924 608.27	-0.21
DKK	UBS/VESTAS WIND SYSTEM	-151 912.00	306 934.08	0.07
GBP	UBS/GSK PLC ORD	-76 553.00	41 560.59	0.01
EUR	UBS/DSM FIRMENICH AG	137 956.00	1 186 421.60	0.27
EUR	UBS/AIR FRANCE	-403 335.00	-1 079 727.80	-0.25
CHF	UBS/SANDOZ GROUP AG	141 974.00	476 466.51	0.11
EUR	UBS/AUMOVIO SE NPV	-110 366.00	-358 689.50	-0.08
TOTAL Differenzkontrakte			**1 181 840.46**	**0.27**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**1 181 840.46**	**0.27**
Total Derivative Instrumente			**1 181 840.46**	**0.27**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	56 145 000.00	EUR	61 405 142.59	15.6.2026	219 823.02	0.05
EUR	7 510 818.00	GBP	6 510 000.00	15.6.2026	-4 427.77	0.00
CHF	38 022 100.00	EUR	41 584 334.71	15.6.2026	148 866.91	0.03
NOK	48 830 000.00	EUR	4 493 606.53	15.6.2026	33 809.97	0.01
SEK	15 550 000.00	EUR	1 429 900.24	15.6.2026	13 422.13	0.00
DKK	12 190 000.00	EUR	1 631 900.34	15.6.2026	-586.32	0.00
SGD	1 539 400.00	EUR	1 030 880.54	15.6.2026	3 836.57	0.00
GBP	2 211 500.00	EUR	2 551 787.20	15.6.2026	1 202.97	0.00
USD	84 673 600.00	EUR	71 841 366.89	15.6.2026	676 964.31	0.16
EUR	10 554 725.49	USD	12 440 000.00	15.6.2026	-99 457.63	-0.02
EUR	19 313.61	GBP	16 700.00	15.6.2026	34.87	0.00
EUR	3 415.85	SGD	5 100.00	15.6.2026	-12.15	0.00
EUR	117 300.22	CHF	107 200.00	15.6.2026	-362.91	0.00
EUR	9 366 810.52	GBP	8 135 000.00	15.6.2026	-24 360.65	-0.01
EUR	645 506.20	GBP	560 000.00	15.6.2026	-966.55	0.00
EUR	474 716.40	USD	553 300.00	15.6.2026	845.06	0.00
CHF	578 700.00	EUR	635 724.00	15.6.2026	-540.68	0.00
USD	1 286 000.00	EUR	1 107 030.00	15.6.2026	-5 640.97	0.00
EUR	63 287.73	GBP	54 700.00	15.6.2026	141.19	0.00
SGD	25 000.00	EUR	16 840.49	15.6.2026	-36.59	0.00
EUR	491 650.03	USD	572 200.00	15.6.2026	1 591.86	0.00
CHF	631 100.00	EUR	691 183.17	15.6.2026	1 514.59	0.00
USD	1 438 700.00	EUR	1 234 158.05	15.6.2026	-1 989.78	0.00
GBP	37 200.00	EUR	42 879.62	15.6.2026	64.64	0.00
SGD	25 800.00	EUR	17 358.89	15.6.2026	-17.26	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**963 718.83**	**0.22**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**18 302 413.19**	**4.22**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-129 585.11**	**-0.03**
Andere Aktiva und Passiva	**-5 156 987.18**	**-1.19**
Total des Nettovermögens	**434 125 146.12**	**100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		133 647 007.84	57 805 170.40	46 623 190.86
Klasse I-A1-acc[1]	**LU0887940103**			
Aktien im Umlauf		22 689.8190	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.90	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		101.90	-	-
Klasse K-1-acc[1]	**LU0783236630**			
Aktien im Umlauf		1.5010	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		3 056 478.97	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		3 056 478.97	-	-
Klasse P-acc	**LU0775052292**			
Aktien im Umlauf		269 050.1600	50 326.8720	49 461.4840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		325.94	300.21	250.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		325.94	300.21	250.13
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0775053266**			
Aktien im Umlauf		16 733.0700	17 142.1790	18 162.7840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		292.85	276.04	235.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		292.85	276.04	235.34
Klasse P-dist	**LU0775052615**			
Aktien im Umlauf		23 997.7180	33 586.6280	25 827.3170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		283.40	264.08	222.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		283.40	264.08	222.51
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU0797316337**			
Aktien im Umlauf		11 124.9960	12 286.8020	14 464.6700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		255.39	243.45	209.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		255.39	243.45	209.77
Klasse Q-acc	**LU1240785987**			
Aktien im Umlauf		43 152.0120	34 527.3910	35 902.7170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		219.59	200.93	166.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		219.59	200.93	166.31
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240785714**			
Aktien im Umlauf		42 299.7840	47 774.6700	45 684.2730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		199.47	186.79	158.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		199.47	186.79	158.20
Klasse Q-dist	**LU1240786019**			
Aktien im Umlauf		6 527.3670	15 999.0950	16 720.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		185.63	172.89	145.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		185.63	172.89	145.63
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU1240785805**			
Aktien im Umlauf		20 589.3420	36 314.9650	37 075.6720
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		169.15	161.16	138.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		169.15	161.16	138.84

[1] Erste NAV 22.5.2026
[2] Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A1-acc[1]	EUR	-	-	-
Klasse K-1-acc[1]	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	EUR	8.6%	20.0%	15.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	6.1%	17.3%	12.9%
Klasse P-dist	EUR	8.6%	20.0%	15.5%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	6.1%	17.3%	12.9%
Klasse Q-acc	EUR	9.3%	20.8%	16.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	6.8%	18.1%	13.7%
Klasse Q-dist	EUR	9.3%	20.8%	16.3%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	6.8%	18.1%	13.7%
Benchmark:[2]				
HDAX	EUR	6.6%	27.2%	16.6%
HDAX (hedged CHF)	CHF	6.6%	27.2%	16.6%

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 verzeichneten die deutschen Aktienmärkte moderate positive Renditen bei einem begrenzten Wachstum der Unternehmensgewinne. Die Kursentwicklung war durch die Stärke von Werten aus den Bereichen Industrie, Technologie und Verteidigung sowie durch erhöhte Staatsausgaben, vor allem zugunsten von Verteidigung und Infrastruktur, bedingt. Das Wirtschaftswachstum in Deutschland blieb schwach. Nach zwei Jahren des Rückgangs stieg das BIP im Jahr 2025 nur leicht an und zeigte bis ins Jahr 2026 hinein nur eine begrenzte Dynamik; im 1. Quartal war das Wachstum von 0.3% vor allem Exporten zu verdanken. Das verarbeitende Gewerbe war ungebrochen strukturellen Problemen ausgesetzt, wobei die Industrieproduktion und die Investitionen nach wie vor schwach ausfielen. Die Arbeitsmärkte blieben stabil, die Arbeitslosenquote war indes mit rund 6.3% im historischen Vergleich nach wie vor verhältnismässig hoch. Die Inflation sank zunächst unter den Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB), zog jedoch später – entsprechend den breiteren Trends in der Eurozone – aufgrund höherer Energiepreise und geopolitischer Spannungen wieder an. Folglich beliess die EZB die Zinssätze in diesem Zeitraum unverändert bei 2.15%.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr in absoluten Zahlen eine positive Performance. Die starke Aktienauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter wirkte sich vorteilhaft aus, wohingegen sich die Sektoren Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen negativ auswirkten. Auf Aktienebene leistete AIXTRON, ein führender Anbieter von Anlagen zur Halbleiterabscheidung, im Berichtszeitraum einen starken Beitrag. Das Unternehmen vermeldete eine steigende Nachfrage nach optoelektronischen Systemen und eine verbesserte langfristige Visibilität. Die Geschäftsleitung kündigte ferner an, die Kapazitäten in Malaysia ausbauen zu wollen, um künftig die Kunden in Asien besser bedienen zu können. Nach unserem Treffen mit dem Aufsichtsratspräsidenten Alexander Everke schätzen wir die Aktie weiterhin positiv ein: Das Unternehmen erfreut sich eines innovationsgetriebenen Wachstums, ist in attraktiven Endmärkten tätig und dank freier Kapazitäten ausserdem in der Lage, einer verstärkten Nachfrage mit begrenzten zusätzlichen Kapitalinvestitionen gerecht zu werden. Nach der jüngsten Kursentwicklung sehen wir angesichts der aktuellen Bewertung aber nur begrenztes Aufwärtspotenzial. Umgekehrt schmälerte Beiersdorf, ein weltweit tätiges Unternehmen im Bereich Hautpflege, nach der Veröffentlichung seiner Jahresergebnisse für 2025 die Performance. Zwar legten die Daten eine Wiederbeschleunigung des organischen Wachstums im 4. Quartal auf 4.5% offen. Allerdings veröffentlichte Beiersdorf für das Gesamtjahr 2026 Wachstums- und Margenprognosen, die hinter den Erwartungen zurückblieben. Die Geschäftsleitung zitierte die Turbulenzen im US-Detailhandel, den schwachen Reise-Detailhandel in China und das verlangsamte Wachstum bei Nivea als Hauptgründe für ihren vorsichtigen Ausblick. Während der Bekanntgabe der Geschäftszahlen widersprach CEO Vincent Warnery der Einschätzung, wonach für das Produktportfolio von Nivea wesentliche Risiken bestehen. Nach unserem persönlichen Gespräch mit dem CEO im Anschluss an die Veröffentlichung der Geschäftszahlen bleiben wir optimistisch, da das Unternehmen seine Innovationskraft unter Beweis gestellt hat, über eine solide Bilanz verfügt und ferner attraktiv bewertet ist.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	93.42
Frankreich	4.35
TOTAL	**97.77**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Maschinen & Apparate	13.94
Internet, Software & IT-Dienste	11.05
Versicherungen	9.73
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.30
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	8.30
Telekommunikation	7.77
Energie- & Wasserversorgung	6.93
Elektronik & Halbleiter	6.55
Chemie	5.61
Diverse Dienstleistungen	5.41
Verkehr & Transport	4.83
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.47
Gummi & Reifen	2.69
Elektrische Geräte & Komponenten	2.19
TOTAL	**97.77**

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	119 407 341.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 263 414.45
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	130 670 756.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 677 493.74
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	397 293.29
Forderungen aus Zeichnungen	16 551.95
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 124.81
Andere Aktiva	20 007.95
Sonstige Forderungen	431 289.19
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	75 028.28
TOTAL Aktiva	**135 291 545.39**
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 433 307.15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-40 301.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-78 221.25
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 652.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-82 055.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-170 929.32
TOTAL Passiva	**-1 644 537.55**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**133 647 007.84**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	14 171.48
Dividenden	1 951 722.05
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	13 229.32
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	97 346.86
TOTAL Erträge	**2 076 469.71**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-617 460.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 048.20
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 828.07
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-201.62
TOTAL Aufwendungen	**-656 538.53**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**1 419 931.18**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	12 701 803.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	142 012.74
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-185 854.78
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**12 657 961.43**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**14 077 892.61**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 065 017.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	67 659.43
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-8 997 358.41**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**5 080 534.20**

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	57 805 170.40
Zeichnungen	95 389 413.96
Rücknahmen	-24 335 853.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	71 053 560.49
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-292 257.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 419 931.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 657 961.43
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 997 358.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 080 534.20
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**133 647 007.84**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 689.8200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**22 689.8190**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.5010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1.5010**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 326.8720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	244 287.7470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 564.4590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**269 050.1600**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 142.1790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 454.3780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 863.4870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**16 733.0700**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 586.6280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 335.5840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 924.4940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**23 997.7180**
Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 286.8020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	603.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 765.1060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**11 124.9960**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 527.3910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 358.7450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 734.1240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**43 152.0120**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 774.6700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 678.7550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 153.6410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**42 299.7840**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 999.0950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	377.9790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 849.7070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 527.3670**

Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 314.9650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	874.6110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 600.2340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**20 589.3420**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.9967
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.6433
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.9774
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.6905

[1] Siehe Erläuterung 5
* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Frankreich				
EUR	AIRBUS EUR1	32 349.00	5 813 115.30	4.35
TOTAL Frankreich			**5 813 115.30**	**4.35**
Deutschland				
EUR	AIXTRON SE ORD NPV	17 682.00	1 029 799.68	0.77
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	25 574.00	9 759 038.40	7.30
EUR	BASF SE NPV	73 514.00	3 735 981.48	2.80
EUR	BEIERSDORF AG NPV	41 094.00	2 842 882.92	2.13
EUR	BILFINGER NPV	41 845.00	3 663 529.75	2.74
EUR	CONTINENTAL AG ORD NPV	50 381.00	3 595 188.16	2.69
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	24 127.00	5 973 845.20	4.47
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	126 100.00	6 456 320.00	4.83
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	359 895.00	10 386 569.70	7.77
EUR	E.ON SE NPV	308 598.00	5 616 483.60	4.20
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	105 901.00	3 841 029.27	2.87
EUR	GEA GROUP AG NPV	58 169.00	3 225 471.05	2.41
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	14 000.00	3 253 600.00	2.43
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	95 229.00	7 724 024.19	5.78
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	29 988.00	3 109 755.60	2.33
EUR	MERCK KGAA NPV	33 712.00	4 411 215.20	3.30
EUR	NEMETSCHEK SE ORD NPV	34 024.00	2 102 683.20	1.57
EUR	RATIONAL AG NPV	4 436.00	2 923 324.00	2.19
EUR	RHEINMETALL AG NPV	4 081.00	5 278 365.40	3.95
EUR	SAP AG ORD NPV	81 569.00	12 664 402.94	9.48
EUR	SCOUT24 SE NPV	49 442.00	3 572 184.50	2.67
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	45 561.00	12 292 357.80	9.20
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	22 306.00	3 641 231.44	2.73
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	47 514.00	3 758 357.40	2.81
TOTAL Deutschland			**124 857 640.88**	**93.42**
Total Aktien			**130 670 756.18**	**97.77**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**130 670 756.18**	**97.77**
Total des Wertpapierbestandes			**130 670 756.18**	**97.77**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	18 997 200.00	EUR	20 777 019.77	15.6.2026	74 379.23	0.06
EUR	258 657.71	CHF	236 700.00	15.6.2026	-1 145.11	0.00
CHF	389 800.00	EUR	426 719.94	15.6.2026	1 126.02	0.00
CHF	278 400.00	EUR	304 904.76	15.6.2026	668.14	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**75 028.28**	**0.06**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**3 677 493.74**	**2.75**
Andere Aktiva und Passiva	**-776 270.36**	**-0.58**
Total des Nettovermögens	**133 647 007.84**	**100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		373 770 990.02	176 655 441.84	26 402 267.30
Klasse (CHF hedged) I-B-acc[1]	**LU3300139667**			
Aktien im Umlauf		21 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.60	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		101.60	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc[1]	**LU3300139584**			
Aktien im Umlauf		24 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.68	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		101.68	-	-
Klasse I-X-acc	**LU2191832596**			
Aktien im Umlauf		86 905.9960	2 674.3520	3 143.1200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		198.24	163.71	146.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		198.24	163.71	146.26
Klasse K-B-acc[3]	**LU2383900797**			
Aktien im Umlauf		-	41 397.8490	50 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	124.54	111.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		-	124.54	111.38
Klasse (EUR) P-acc[4]	**LU2893035290**			
Aktien im Umlauf		1 604.1800	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.64	104.03	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		121.64	104.03	-
Klasse U-X-acc	**LU2184892144**			
Aktien im Umlauf		2 168.4630	1 352.2900	180.2800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153 175.20	126 489.20	113 009.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		153 175.20	126 489.20	113 009.62
Klasse (EUR hedged) U-X-acc[1]	**LU3325345646**			
Aktien im Umlauf		1 566.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		10 168.11	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		10 168.11	-	-

[1] Erste NAV 18.5.2026
[2] Siehe Erläuterung 1
[3] Die Aktienklasse K-B-acc war bis zum 23.3.2026 im Umlauf
[4] Erste NAV 19.9.2024

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (CHF hedged) I-B-acc[1]	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc[1]	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	21.1%	11.9%	17.6%
Klasse K-B-acc[2]	USD	-	11.8%	17.5%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	16.9%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	21.1%	11.9%	17.6%
Klasse (EUR hedged) U-X-acc[1]	EUR	-	-	-

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Benchmark:[3]				
65% MSCI World 100% Hedged to USD (net div. reinvested) index and 35% US Federal Funds Effective Rate rebalanced daily (the "Risk Benchmark")	USD	19.4%	10.1%	18.9%
65% MSCI World 100% Hedged to USD (net div. reinvested) index and 35% US Federal Funds Effective Rate rebalanced daily (the "Risk Benchmark")	EUR	16.2%	-	-
65% MSCI World 100% Hedged to USD (net div. reinvested) index and 35% US Federal Funds Effective Rate rebalanced daily (the "Risk Benchmark") (CHF hedged)	CHF	-	-	-
65% MSCI World 100% Hedged to USD (net div. reinvested) index and 35% US Federal Funds Effective Rate rebalanced daily (the "Risk Benchmark") (EUR hedged)	EUR	-	-	-

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Die Aktienklasse K-B-acc war bis zum 23.3.2026 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 herrschte ein positives Umfeld für Risikoanlagen vor. Der Berichtszeitraum war geprägt von einem robusten globalen Wachstum, das soliden Unternehmensgewinnen und dem KI-bedingten Optimismus geschuldet war. Die globale Konjunktur blieb im Grossen und Ganzen stabil, wobei das Wachstum durch Unternehmensinvestitionen und ein günstiges finanzielles Umfeld gestützt wurde, wenngleich das gesamtwirtschaftliche Umfeld im Laufe des Berichtszeitraums zunehmend komplexer wurde.

Im Laufe des Geschäftsjahres erzielte der Subfonds eine zweistellige positive Rendite. Die Aktienallokation im Subfonds leistete einen starken positiven Beitrag, während sein diversifizierter und regelbasierter Ansatz zur Risikominderung negativ zu Buche schlug, was allerdings in Anbetracht der robusten Marktentwicklung zu erwarten war.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	69.09
Japan	5.41
Kanada	3.57
Schweiz	2.73
Grossbritannien	2.56
Deutschland	2.46
Frankreich	2.14
Niederlande	1.76
Australien	1.29
Irland	1.28
Spanien	1.01
Italien	0.96
Finnland	0.71
Schweden	0.48
Norwegen	0.42
Belgien	0.40
Dänemark	0.37
Hongkong	0.37
Israel	0.33
Singapur	0.25
Portugal	0.22
Österreich	0.19
Neuseeland	0.17
Uruguay	0.10
Malaysia	0.04
Bermuda	0.04
Eurozone	0.01
Polen	0.01
TOTAL	**98.37**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	14.34
Elektronik & Halbleiter	13.70
Computer & Netzwerkausrüster	9.64
Banken & Kreditinstitute	8.00
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.63
Detailhandel, Warenhäuser	5.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.89
Energie- & Wasserversorgung	3.63
Elektrische Geräte & Komponenten	3.08
Erdöl	2.93
Maschinen & Apparate	2.91
Versicherungen	2.57
Fahrzeuge	2.31
Immobilien	2.16
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.74
Chemie	1.50
Telekommunikation	1.44
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.12
Baugewerbe & Baumaterial	1.10
Diverse Konsumgüter	1.02
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.99
Biotechnologie	0.90
Verkehr & Transport	0.83
Bergbau, Kohle & Stahl	0.70
Gesundheits- & Sozialwesen	0.69
Edelmetalle und -steine	0.59
Gastgewerbe & Freizeit	0.46
Diverse Handelsfirmen	0.46
Gummi & Reifen	0.42
Digitale Datendienste & Informationen	0.39
Diverse Dienstleistungen	0.37
Nichteisenmetalle	0.36
Tabak & alkoholische Getränke	0.20
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.16
Umwelt & Recycling	0.14
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.09
Landwirtschaft & Fischerei	0.07
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.07
Verpackungsindustrie	0.03
Blockchain-Infrastruktur & App-Entwicklung	0.01
Uhren & Schmuck	0.01
TOTAL	**98.37**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	313 716 381.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	53 976 609.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	367 692 991.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 472 371.91*
Andere liquide Mittel (Margins)	1 545 459.59
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	2 460 717.30
Forderungen aus Zeichnungen	259 971.96
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	844.56
Forderungen aus Dividenden	417 589.57
Andere Aktiva	4 670.78
Sonstige Forderungen	68 196.64
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	648 509.16
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	963 657.82
TOTAL Aktiva	**377 534 980.80**
Passiva	
Kontokorrentkredit	-1 316 619.44
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 667.21
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 438 241.90
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-262.28
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 199.95
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-6 462.23
TOTAL Passiva	**-3 763 990.78**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**373 770 990.02**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Morgan Stanley London in Höhe von USD 410 000.00 dienen.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	157 132.92
Dividenden	3 321 636.99
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	27 516.75
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	227 443.81
TOTAL Erträge	**3 733 730.47**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 286.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 072.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-71 667.14
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 262.64
TOTAL Aufwendungen	**-110 289.20**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**3 623 441.27**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 212 910.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-8 860 946.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 755 703.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	479 330.74
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-740 579.67
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**-3 153 582.53**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**469 858.74**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	49 931 361.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-7 431 899.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-266 255.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 934 109.74
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**44 167 315.40**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**44 637 174.14**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	176 655 441.84
Zeichnungen	168 355 854.53
Rücknahmen	-15 877 480.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	152 478 374.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 623 441.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 153 582.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	44 167 315.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	44 637 174.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**373 770 990.02**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**(CHF hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**21 000.0000**
Klasse	**(EUR hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**24 000.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 674.3520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 816.0900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 584.4460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**86 905.9960**
Klasse	**K-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 397.8490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 397.8490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(EUR) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 604.1800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 604.1800**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 352.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	884.8030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68.6300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 168.4630**
Klasse	**(EUR hedged) U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 566.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 566.0000**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Australien				
AUD	ARISTOCRAT LEISURE NPV	3 994.00	143 971.52	0.04
AUD	ASX LTD NPV	418.00	13 903.72	0.00
USD	ATLASSIAN CORP COM USD0.1 CL A	524.00	56 387.64	0.02
AUD	BHP GROUP LTD NPV	3 278.00	146 959.44	0.04
AUD	BRAMBLES LTD NPV	9 230.00	110 041.12	0.03
AUD	CAR GROUP LTD NPV	890.00	15 906.42	0.00
AUD	CMNWLTH BK OF AUST NPV	8 631.00	1 024 774.94	0.27
AUD	COLES GROUP LTD NPV	9 754.00	152 431.03	0.04
AUD	CSL NPV	2 136.00	148 475.27	0.04
AUD	FORTESCUE LTD NPV	8 236.00	132 204.64	0.04
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	6 744.00	37 168.68	0.01
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	114.00	19 566.59	0.01
AUD	NATL AUSTRALIA BK NPV	4 452.00	119 575.98	0.03
AUD	PLS GROUP LIMITED NPV	57 337.00	266 500.66	0.07
AUD	QBE INS GROUP NPV	55 676.00	906 933.09	0.24
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	127.00	13 615.10	0.00
AUD	SIGMA HEALTHCARE L NPV	10 218.00	21 614.44	0.01
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	4 271.00	12 599.24	0.00
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	1 561.00	19 520.16	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	37 758.00	406 959.88	0.11
AUD	VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	9 508.00	17 307.74	0.00
AUD	WESTPAC BKG CORP NPV	12 227.00	316 703.75	0.09
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	32 202.00	710 371.93	0.19
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	577.00	14 625.79	0.00
TOTAL Australien			**4 828 118.77**	**1.29**
Österreich				
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	1 652.00	198 563.54	0.05
EUR	VERBUND AG CLASS'A'NPV	7 739.00	519 735.55	0.14
TOTAL Österreich			**718 299.09**	**0.19**
Belgien				
EUR	ELIA GROUP NPV	148.00	23 022.06	0.00
EUR	KBC GROUP NV NPV	8 374.00	1 113 523.88	0.30
EUR	LOTUS BAKERIES NPV	2.00	25 672.90	0.01
EUR	UCB NPV	1 192.00	350 115.81	0.09
TOTAL Belgien			**1 512 334.65**	**0.40**
Bermuda				
USD	ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	1 388.00	124 003.92	0.04
USD	EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	55.00	17 821.65	0.00
TOTAL Bermuda			**141 825.57**	**0.04**
Kanada				
CAD	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	578.00	17 807.21	0.00
CAD	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 571.00	289 076.32	0.08
CAD	ATKINSREALIS GROUP COM NPV	515.00	30 940.00	0.01
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	13 127.00	1 054 124.16	0.28
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	4 939.00	802 867.61	0.21
CAD	BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	11 939.00	544 363.97	0.15
CAD	CAE INC COM NPV	7 679.00	198 949.95	0.05
CAD	CAMECO CORP COM	4 632.00	520 883.54	0.14
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	3 314.00	392 733.84	0.11
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	8 792.00	960 479.17	0.26
CAD	CELESTICA INC NPV	689.00	266 592.06	0.07
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	9 190.00	504 614.42	0.13
CAD	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 812.00	420 079.36	0.11
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	264.00	16 119.23	0.00
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	3 224.00	132 699.94	0.04
CAD	INTACT FINL CORP COM NPV	518.00	101 855.22	0.03

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
CAD	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	7 367.00	65 297.86	0.02
CAD	KEYERA CORPORATION COM NPV	16 711.00	693 769.44	0.19
CAD	KINROSS GOLD CORP COM NPV	704.00	21 402.87	0.01
CAD	LOBLAW COS LTD COM	6 533.00	292 468.59	0.08
CAD	LUNDIN MINING CORP COM	5 461.00	163 249.23	0.04
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	5 905.00	226 032.19	0.06
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	7 681.00	1 122 639.86	0.30
CAD	NUTRIEN LTD NPV	2 484.00	170 240.24	0.05
CAD	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	3 723.00	714 681.95	0.19
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 483.00	176 995.41	0.05
CAD	STANTEC INC COM NPV	4 179.00	316 014.98	0.08
CAD	SUN LIFE FINL INC COM	3 259.00	234 402.90	0.06
CAD	TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV	10 371.00	688 338.38	0.18
CAD	TELUS CORPORATION NPV	1 431.00	17 981.64	0.00
CAD	TORONTO-DOMINION COM NPV	3 559.00	407 558.53	0.11
CAD	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	7 395.00	995 054.41	0.27
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	5 546.00	786 114.45	0.21
TOTAL Kanada			**13 346 428.93**	**3.57**
Dänemark				
DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	25.00	61 716.35	0.02
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	6.00	14 540.23	0.00
DKK	DSV A/S DKK1	165.00	41 467.06	0.01
DKK	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	10 432.00	477 187.89	0.13
DKK	NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2	320.00	18 612.49	0.00
DKK	ORSTED A/S DKK10	21 059.00	539 767.79	0.14
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	8 706.00	244 759.82	0.07
TOTAL Dänemark			**1 398 051.63**	**0.37**
Finnland				
EUR	ELISA OYJ NPV	422.00	20 249.66	0.01
EUR	KESKO OYJ EUR2 SER'B'	30 389.00	736 909.57	0.20
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	11 823.00	388 519.29	0.10
EUR	NOKIA OYJ NPV	65 066.00	948 350.32	0.25
EUR	NORDEA HOLDING ABP NPV	1 679.00	32 269.82	0.01
EUR	SAMPO OYJ NPV A	18 111.00	191 564.29	0.05
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	8 545.00	348 008.41	0.09
TOTAL Finnland			**2 665 871.36**	**0.71**
Frankreich				
EUR	AIRBUS EUR1	1 339.00	280 789.53	0.08
EUR	ALSTOM EUR7.00	3 190.00	63 804.86	0.02
EUR	AXA EUR2.29	13 840.00	641 662.86	0.17
EUR	BNP PARIBAS EUR2	684.00	74 192.11	0.02
EUR	CAPGEMINI EUR8	1 077.00	128 131.29	0.03
EUR	COVIVIO EUR3	2 549.00	164 344.19	0.04
EUR	DASSAULT SYSTEMES EUR0.10	13 704.00	300 727.36	0.08
EUR	ESSILORLUXOTTICA EUR0.18	48.00	9 810.78	0.00
EUR	KERING EUR4	106.00	31 585.95	0.01
EUR	KLEPIERRE EUR1.40	383.00	15 651.90	0.00
EUR	L'OREAL EUR0.20	1 952.00	871 405.44	0.23
EUR	LEGRAND SA EUR4	4 008.00	690 579.07	0.19
EUR	LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	546.00	301 406.03	0.08
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR0.50 (POST SUBDIVISION)	14 733.00	541 741.17	0.15
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	1 039.00	76 894.28	0.02
EUR	REXEL EUR5	6 170.00	265 035.00	0.07
EUR	SAFRAN EUR0.20	46.00	16 409.88	0.00
EUR	SANOFI EUR2	1 116.00	98 051.39	0.03
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	5 489.00	1 729 134.64	0.46
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	5 053.00	422 373.34	0.11
EUR	THALES EUR3	813.00	227 220.92	0.06
EUR	TOTALENERGIES SE EUR2.5	8 434.00	739 925.79	0.20
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	3 156.00	365 858.71	0.10
EUR	VINCI EUR2.50	118.00	17 219.40	0.01
TOTAL Frankreich			**8 073 955.89**	**2.16**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Deutschland				
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	786.00	350 012.18	0.09
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	3 937.00	343 468.53	0.09
EUR	BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	1 779.00	154 973.70	0.04
EUR	BRENNTAG SE NPV	117.00	7 719.58	0.00
EUR	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 303.00	237 429.49	0.06
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 261.00	364 349.33	0.10
EUR	E.ON SE NPV	7 412.00	157 419.69	0.04
EUR	GEA GROUP AG NPV	5 021.00	324 895.74	0.09
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	1 383.00	100 545.46	0.03
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 452.00	112 983.35	0.03
EUR	HENSOLDT AG NPV	545.00	56 234.04	0.02
EUR	HOCHTIEF AG NPV	859.00	487 772.73	0.13
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	8 534.00	807 754.32	0.22
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	279.00	18 151.03	0.01
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	4 088.00	248 971.96	0.07
EUR	MERCK KGAA NPV	1 431.00	218 507.13	0.06
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	504.00	266 016.99	0.07
EUR	RHEINMETALL AG NPV	100.00	150 933.31	0.04
EUR	SAP AG ORD NPV	6 353.00	1 151 040.71	0.31
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	5 040.00	1 586 809.27	0.42
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	3 801.00	724 063.58	0.19
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	1 996.00	184 242.27	0.05
EUR	VONOVIA SE NPV	3 621.00	90 553.02	0.02
TOTAL Deutschland			**8 144 847.41**	**2.18**
Hongkong				
HKD	AIA GROUP LTD NPV	64 600.00	677 948.04	0.18
HKD	BOC HONG KONG HLDG HKD5	19 000.00	116 219.66	0.03
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	5 500.00	280 564.98	0.08
HKD	MTR CORP HKD1	48 000.00	193 166.10	0.05
HKD	POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	2 000.00	15 336.72	0.00
HKD	SINO LAND CO HKD1	46 000.00	69 316.35	0.02
HKD	SUN HUNG KAI PROP NPV	2 500.00	42 010.10	0.01
TOTAL Hongkong			**1 394 561.95**	**0.37**
Irland				
USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	4 727.00	884 279.89	0.24
EUR	AIB GROUP PLC ORD EUR0.625	1 958.00	23 077.37	0.01
USD	CRH ORD EUR0.32	10 668.00	1 160 571.72	0.31
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	1 500.00	600 900.00	0.16
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	257.00	18 969.17	0.00
USD	PENTAIR PLC COM USD0.01	9 492.00	672 413.28	0.18
USD	SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	483.00	19 875.45	0.01
USD	STERIS PLC ORD USD0.001	72.00	15 316.56	0.00
USD	TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	3 069.00	1 385 039.70	0.37
TOTAL Irland			**4 780 443.14**	**1.28**
Israel				
ILS	BANK HAPOALIM B.M. ILS1	34 503.00	892 281.83	0.24
ILS	ENLIGHT RENEWABLE ILS1	2 066.00	223 885.14	0.06
ILS	ICL GROUP LTD ILS1	7 410.00	49 163.00	0.02
USD	TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	2 400.00	84 768.00	0.03
TOTAL Israel			**1 250 097.97**	**0.35**
Italien				
EUR	BANCO BPM NPV	1 836.00	28 891.88	0.01
EUR	BPER BANCA EUR3	13 465.00	182 553.42	0.05
EUR	ENEL EUR1	74 945.00	841 774.28	0.22
EUR	ENI SPA EUR1	598.00	15 722.25	0.00
EUR	GENERALI SPA NPV EUR1	495.00	22 360.45	0.01
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	200 100.00	1 355 973.38	0.36
EUR	ITALGAS SPA NPV	7 220.00	84 801.44	0.02
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	1 670.00	106 054.05	0.03
EUR	MONCLER SPA NPV	1 446.00	94 258.71	0.03
EUR	SNAM EUR1	3 775.00	27 603.21	0.01
EUR	TERNA SPA ORD EUR0.22	1 248.00	14 348.00	0.00
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	9 453.00	818 954.68	0.22
TOTAL Italien			**3 593 295.75**	**0.96**

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Japan				
JPY	ADVANTEST CORP NPV	2 300.00	378 107.92	0.10
JPY	AEON CO LTD NPV	11 600.00	101 397.07	0.03
JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	4 500.00	43 066.46	0.01
JPY	ASAHI KASEI CORP NPV	87 300.00	979 993.09	0.26
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	24 900.00	357 099.69	0.10
JPY	BRIDGESTONE CORP NPV	47 900.00	1 035 992.84	0.28
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	4 900.00	242 922.30	0.07
JPY	DAIICHI SANKYO COM NPV	15 800.00	268 031.28	0.07
JPY	DAIKIN INDUSTRIES NPV	900.00	131 644.58	0.04
JPY	DAIWA HOUSE INDS NPV	700.00	19 057.73	0.01
JPY	DAIWA SECS GROUP NPV	67 800.00	639 072.18	0.17
JPY	DENSO CORP NPV	15 500.00	185 778.00	0.05
JPY	EBARA CORP NPV	600.00	21 419.69	0.01
JPY	ENEOS HOLDINGS INC NPV	118 800.00	974 265.97	0.26
JPY	FANUC CORP NPV	10 500.00	520 547.77	0.14
JPY	FAST RETAILING CO NPV	900.00	465 462.65	0.12
JPY	FUJI ELECTRIC CO L NPV	300.00	29 097.31	0.01
JPY	FUJITSU NPV	27 600.00	583 936.17	0.16
JPY	HITACHI NPV	29 100.00	944 347.00	0.25
JPY	HONDA MOTOR CO NPV	17 600.00	160 587.98	0.04
JPY	HOYA CORP NPV	600.00	102 066.71	0.03
JPY	IBIDEN CO LTD NPV	300.00	43 344.43	0.01
JPY	INPEX CORPORATION NPV	800.00	18 111.69	0.00
JPY	ITOCHU CORP NPV	96 200.00	1 169 640.68	0.31
JPY	KAO CORP NPV	500.00	19 206.61	0.01
JPY	KDDI CORP NPV	19 200.00	330 292.10	0.09
JPY	KIOXIA HLDGS CORP NPV	100.00	41 365.66	0.01
JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	1 000.00	17 077.08	0.00
JPY	KOMATSU NPV	500.00	20 657.70	0.01
JPY	LY CORPORATION NPV	222 200.00	582 474.15	0.16
JPY	MARUBENI CORP NPV	2 500.00	81 600.60	0.02
JPY	MITSUBISHI ELEC CP NPV	4 200.00	173 023.43	0.05
JPY	MITSUBISHI ESTATE NPV	1 200.00	30 574.78	0.01
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	16 200.00	387 318.30	0.10
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	45 400.00	855 296.18	0.23
JPY	MITSUI & CO NPV	3 100.00	103 015.26	0.03
JPY	MITSUI O.S.K.LINES NPV	600.00	20 639.49	0.01
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	13 400.00	605 647.34	0.16
JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	700.00	18 851.06	0.01
JPY	NEC CORP NPV	13 000.00	335 065.02	0.09
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	300.00	13 470.70	0.00
JPY	NIPPON YUSEN KK NPV	3 800.00	126 825.81	0.03
JPY	NISSAN MOTOR CO NPV	40 700.00	101 449.59	0.03
JPY	NITTO DENKO CORP NPV	3 300.00	61 992.90	0.02
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	28 300.00	228 440.86	0.06
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	3 700.00	116 724.67	0.03
JPY	OBAYASHI CORP NPV	7 800.00	158 998.68	0.04
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	300.00	4 325.96	0.00
JPY	PANASONIC HLDGS CO NPV	30 400.00	706 577.04	0.19
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	5 200.00	345 272.94	0.09
JPY	RENESAS ELECTRONIC NPV	6 200.00	175 262.26	0.05
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	2 600.00	54 763.49	0.01
JPY	SEVEN & I HOLDINGS NPV	1 200.00	14 017.21	0.00
JPY	SHIONOGI & CO NPV	700.00	13 191.78	0.00
JPY	SHISEIDO CO LTD NPV	800.00	14 124.00	0.00
JPY	SOFTBANK CORP NPV	111 700.00	151 071.11	0.04
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	12 300.00	578 800.80	0.15
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	9 900.00	370 527.04	0.10
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	39 700.00	858 890.63	0.23
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	18 300.00	668 934.60	0.18
JPY	SUMITOMO MITSUI TR GRP NPV	500.00	17 193.29	0.00
JPY	TAISEI CORP NPV	200.00	17 601.61	0.00
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	2 000.00	64 300.52	0.02
JPY	TERUMO CORP NPV	600.00	9 049.56	0.00
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	14 000.00	625 378.48	0.17
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	500.00	164 646.02	0.04
JPY	TORAY INDS INC NPV	20 400.00	152 753.31	0.04
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	46 400.00	886 668.76	0.24
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	27 700.00	228 121.74	0.06
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	12 000.00	376 983.48	0.10
TOTAL Japan			**20 343 454.79**	**5.44**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Malaysia				
AUD	LYNAS RARE EARTHS NPV	11 975.00	165 341.28	0.04
TOTAL Malaysia			**165 341.28**	**0.04**
Niederlande				
USD	AERCAP HOLDINGS EUR0.01	632.00	88 094.48	0.02
EUR	AKZO NOBEL NV EUR0.50(POST REV SPLIT)	5 761.00	441 418.98	0.12
EUR	ARGENX SE EUR0.10	34.00	28 392.36	0.01
EUR	ASML HOLDING NV EUR0.09	1 915.00	3 094 625.37	0.83
USD	CNH INDUSTRIAL NV COM EUR0.01	45 981.00	469 466.01	0.12
EUR	FERROVIAL NV EUR0.01	387.00	26 509.49	0.01
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	452.00	32 649.86	0.01
EUR	ING GROEP N.V. EUR0.01	23 765.00	740 459.53	0.20
EUR	KON KPN NV EUR0.04	8 116.00	42 297.34	0.01
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01	2 872.00	121 223.05	0.03
GBP	MAGNUM ICE CREAM C NPV	301.00	4 864.74	0.00
USD	NXP SEMICONDUCTORS EUR0.20	4 027.00	1 294 076.45	0.35
EUR	PROSUS N.V. EUR0.05	3 647.00	166 063.92	0.04
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 152.00	26 214.36	0.01
TOTAL Niederlande			**6 576 355.94**	**1.76**
Neuseeland				
NZD	MERIDIAN ENERGY LT NPV	175 447.00	616 585.50	0.16
TOTAL Neuseeland			**616 585.50**	**0.16**
Norwegen				
NOK	AKER BP ASA NOK1	4 089.00	147 262.80	0.04
NOK	DNB BANK ASA NOK12.50	12 172.00	378 793.40	0.10
NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	532.00	19 303.66	0.01
NOK	GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	12 309.00	340 406.12	0.09
NOK	KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	12 214.00	439 218.36	0.12
NOK	MOWI ASA NOK7.50	10 817.00	238 941.01	0.06
NOK	TELENOR ASA ORD NOK6	1 053.00	17 228.46	0.00
TOTAL Norwegen			**1 581 153.81**	**0.42**
Polen				
EUR	INPOST S.A. EUR0.01	1 254.00	22 477.14	0.01
TOTAL Polen			**22 477.14**	**0.01**
Portugal				
EUR	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	134 579.00	685 824.09	0.18
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	5 585.00	121 452.05	0.03
TOTAL Portugal			**807 276.14**	**0.21**
Singapur				
SGD	DBS GROUP HLDGS SGD1	1 010.00	49 765.48	0.01
USD	FLEX LTD COM USD0.01	311.00	46 892.58	0.01
USD	GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	3 100.00	10 974.00	0.00
SGD	KEPPEL LTD	89 000.00	750 884.07	0.20
SGD	OVERSEA-CHINESE BK NPV	1 800.00	33 026.23	0.01
SGD	SINGAPORE TECH ENG NPV	2 400.00	21 415.30	0.01
SGD	UTD O/S BANK SGD1	500.00	14 741.05	0.01
TOTAL Singapur			**927 698.71**	**0.25**
Spanien				
EUR	ACCIONA SA EUR1	37.00	10 656.12	0.00
EUR	ACS ACTIVIDADES CO EUR0.5	1 543.00	223 815.06	0.06
EUR	AMADEUS IT GROUP EUR0.01	12 144.00	775 744.67	0.21
EUR	BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)	2 638.00	33 025.22	0.01
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	16 660.00	390 966.29	0.10
EUR	BCO DE SABADELL EUR0.125	8 123.00	27 489.49	0.01
EUR	CAIXABANK SA EUR1	35 497.00	480 509.40	0.13
EUR	CELLNEX TELECOM SA EUR0.25	1 055.00	35 481.23	0.01
EUR	ENDESA SA EUR1.2	488.00	20 421.25	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)	68 030.00	1 548 058.37	0.41
EUR	REPSOL SA EUR1	8 415.00	216 430.25	0.06
TOTAL Spanien			**3 762 597.35**	**1.00**
Schweden				
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	9 016.00	562 251.95	0.15
SEK	HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	24 504.00	226 695.01	0.06
SEK	SAAB AB NPV B	2 827.00	174 306.02	0.05
USD	SPOTIFY TECHNOLOGY COM EUR0.000625	102.00	50 763.36	0.01
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	14 751.00	217 991.93	0.06
SEK	TELE2 AB SHS	2 866.00	53 792.30	0.01
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	95 874.00	514 090.03	0.14
TOTAL Schweden			**1 799 890.60**	**0.48**
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	17 488.00	1 871 564.04	0.50
CHF	ALCON AG CHF0.04	4 071.00	271 452.10	0.07
EUR	DSM FIRMENICH AG EUR0.01	2 099.00	176 750.73	0.05
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	262.00	972 419.53	0.26
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 885.00	154 447.69	0.04
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	599.00	138 260.25	0.04
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	2 044.00	248 256.99	0.07
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	611.00	391 302.75	0.11
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	6 388.00	649 469.15	0.18
CHF	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	13 826.00	2 084 826.67	0.56
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	87.00	18 806.30	0.01
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF- PRP	1 403.00	591 294.43	0.16
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR)	37.00	15 939.34	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	615.00	120 662.32	0.03
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	718.00	190 768.29	0.05
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 008.00	69 342.04	0.02
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	1 366.00	228 846.74	0.06
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	3 174.00	478 120.94	0.13
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	398.00	340 517.05	0.09
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	11 102.00	526 291.78	0.14
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	43.00	33 614.13	0.01
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	804.00	573 146.48	0.15
TOTAL Schweiz			**10 146 099.74**	**2.74**
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	3 864.00	118 492.89	0.03
GBP	ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	345.00	18 545.90	0.01
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	5 036.00	278 183.56	0.07
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	6 416.00	1 193 658.68	0.32
GBP	AUTOTRADER GP PLC ORD GBP0.01	1 595.00	9 492.17	0.00
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	11 109.00	302 931.64	0.08
GBP	BARRATT REDROW PLC GBP0.10	16 695.00	59 163.09	0.02
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	5 730.00	16 127.20	0.00
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	4 936.00	156 622.95	0.04
GBP	CENTRICA ORD GBP0.061728395	42 071.00	106 330.52	0.03
USD	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	3 327.00	107 029.59	0.03
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	27 296.00	564 966.39	0.15
GBP	GSK PLC ORD GBP0.3125	17 666.00	448 039.43	0.12
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	47 426.00	890 898.90	0.24
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	37 901.00	414 431.15	0.11
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	51 216.00	198 480.25	0.05
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	116 599.00	988 596.92	0.26
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	76 770.00	280 850.48	0.08
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	165 171.00	226 872.45	0.06
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	1 075.00	130 732.95	0.04
GBP	MELROSE INDUST PLC ORD GBP0.001	4 794.00	30 416.98	0.01
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	8 638.00	139 199.14	0.04
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	10 723.00	86 637.68	0.02
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	20 211.00	302 946.80	0.08
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	1 095.00	15 815.40	0.00
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.1041666666666667	3 501.00	216 657.23	0.06
GBP	RELX PLC GBP0.1444	14 943.00	493 489.21	0.13
GBP	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	53 208.00	959 206.33	0.26

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	60 985.00	243 572.62	0.07
GBP	SHELL PLC ORD EUR0.07	11 966.00	502 919.98	0.13
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	11 580.00	363 851.87	0.10
GBP	TESCO ORD GBP0.0633333	36 109.00	209 391.79	0.06
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.035	2 118.00	120 065.26	0.03
USD	WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	52.00	12 982.84	0.00
TOTAL Grossbritannien			**10 207 600.24**	**2.73**
Vereinigte Staaten				
USD	3M CO COM	112.00	17 150.56	0.00
USD	ABBOTT LABS COM	3 982.00	340 859.20	0.09
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	7 641.00	1 663 598.52	0.45
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	2 515.00	651 913.15	0.17
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	7 628.00	3 936 810.80	1.05
USD	AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	5 418.00	375 846.66	0.10
USD	AFLAC INC COM USD0.10	225.00	25 294.50	0.01
USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	2 013.00	272 821.89	0.07
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	131.00	17 463.61	0.00
USD	ALLIANT ENERGY CORP COM	405.00	29 002.05	0.01
USD	ALLSTATE CORP COM	63.00	12 983.67	0.00
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	482.00	145 554.36	0.04
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	21 339.00	8 032 639.77	2.15
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	24 545.00	9 335 445.30	2.50
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	36 010.00	9 745 746.40	2.61
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	4 111.00	1 301 008.17	0.35
USD	AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	3 692.00	690 256.32	0.18
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	34.00	15 154.14	0.00
USD	AMETEK INC COM USD0.01	100.00	22 585.00	0.01
USD	AMGEN INC COM USD0.0001	2 430.00	818 399.70	0.22
USD	ANALOG DEVICES INC COM	2 491.00	1 030 900.35	0.28
USD	AON PLC COM USD0.01 CL A	177.00	55 942.62	0.02
USD	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	116.00	14 930.36	0.00
USD	APPLE INC COM NPV	57 147.00	17 833 292.82	4.77
USD	APPLIED MATLS INC COM	5 941.00	2 673 806.46	0.72
USD	APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	689.00	422 419.01	0.11
USD	ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	208.00	16 594.24	0.00
USD	ARES MANAGEMNT COR COM USD0.01 CLASS A	97.00	12 464.50	0.00
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	1 743.00	277 956.21	0.07
USD	AT&T INC COM USD1	15 144.00	375 571.20	0.10
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	668.00	148 189.12	0.04
USD	AUTODESK INC COM USD0.01	2 903.00	671 492.93	0.18
USD	AUTOZONE INC COM USD0.01	15.00	44 027.85	0.01
USD	AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	109.00	19 893.59	0.01
USD	AVERY DENNISON CORP COM	680.00	108 167.60	0.03
USD	AXON ENTERPRISE I COM USD0.00001	457.00	205 065.04	0.06
USD	BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	14 716.00	940 058.08	0.25
USD	BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B'COM USD0.0033	3 483.00	1 652 613.84	0.44
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	4 695.00	365 975.25	0.10
USD	BIOGEN INC COM STK USD0.0005	874.00	171 304.00	0.05
USD	BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	20 330.00	1 049 028.00	0.28
USD	BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	4 628.00	645 282.04	0.17
USD	BLACKROCK INC COM USD0.01	585.00	612 424.80	0.16
USD	BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	760.00	216 600.00	0.06
USD	BOEING CO COM USD5	1 788.00	413 296.20	0.11
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	5 309.00	888 885.87	0.24
USD	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	6 046.00	292 082.26	0.08
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	14 654.00	837 915.72	0.22
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	18 366.00	8 205 377.82	2.20
USD	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	191.00	61 851.53	0.02
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	2 132.00	799 350.76	0.21
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	1 819.00	341 844.67	0.09
USD	CARDINAL HEALTH INC COM	5 161.00	1 015 684.80	0.27
USD	CARLISLE COS INC COM	47.00	16 206.07	0.00
USD	CARNIVAL CORP COM USD0.01	895.00	25 113.70	0.01
USD	CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	5 421.00	346 239.27	0.09
USD	CARVANA CO COM USD0.001 CL A	1 935.00	141 255.00	0.04
USD	CATERPILLAR INC DEL COM	1 591.00	1 393 509.17	0.37
USD	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	73.00	24 349.88	0.01
USD	CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	5 202.00	650 458.08	0.17

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	CENCORA INC RG	3 377.00	909 628.72	0.24
USD	CENTENE CORP DEL COM	448.00	26 700.80	0.01
USD	CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	471.00	84 144.15	0.02
USD	CHENIERE ENERGY INC COM NEW	3 508.00	788 808.88	0.21
USD	CHEVRON CORP COM USD0.75	1 168.00	213 113.28	0.06
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	6 530.00	208 045.80	0.06
USD	CHURCH & DWIGHT INC COM	5 127.00	490 295.01	0.13
USD	CIENA CORP COM STK USD0.01	984.00	570 946.32	0.15
USD	CIGNA GROUP/THE USD0.25	2 754.00	763 959.60	0.20
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	28 009.00	3 372 843.78	0.90
USD	CITIGROUP INC COM USD0.01	8 548.00	1 076 193.20	0.29
USD	CLOROX CO DEL COM	2 440.00	219 648.80	0.06
USD	CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	39.00	10 668.06	0.00
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	7 680.00	606 796.80	0.16
USD	COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	117.00	22 116.51	0.01
USD	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	405.00	36 502.65	0.01
USD	COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 389.00	59 414.43	0.02
USD	CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	12 654.00	1 442 302.92	0.39
USD	CONSOLIDATED EDISON INC COM	379.00	40 033.77	0.01
USD	CONSTELLATION ENE. COM NPV	518.00	149 054.50	0.04
USD	COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	264.00	16 159.44	0.00
USD	CORTEVA INC COM USD0.01	252.00	19 726.56	0.01
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	1 514.00	1 447 868.48	0.39
USD	CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	48.00	35 088.00	0.01
USD	CROWN CASTLE INC COM USD0.01	9 346.00	855 159.00	0.23
USD	CSX CORP COM USD1	524.00	23 716.24	0.01
USD	CUMMINS INC COM	1 708.00	1 104 444.04	0.30
USD	CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	1 741.00	158 396.18	0.04
USD	D R HORTON INC COM	200.00	29 418.00	0.01
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	2 836.00	518 052.12	0.14
USD	DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	293.00	72 473.55	0.02
USD	DECKERS OUTDOOR CORP COM	1 023.00	116 468.55	0.03
USD	DEERE & CO COM USD1	1 540.00	834 957.20	0.22
USD	DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 786.00	751 745.26	0.20
USD	DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	1 003.00	82 727.44	0.02
USD	DEVON ENERGY CORP NEW COM	13 636.00	606 665.64	0.16
USD	DEXCOM INC COM	984.00	72 560.16	0.02
USD	DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	1 780.00	340 834.40	0.09
USD	DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	6 487.00	1 232 530.00	0.33
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	672.00	74 329.92	0.02
USD	DOLLAR TREE INC	1 912.00	222 633.28	0.06
USD	DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	342.00	22 893.48	0.01
USD	DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	57.00	9 079.53	0.00
USD	DOVER CORP COM	54.00	11 413.44	0.00
USD	DOW INC COM USD0.01	1 941.00	65 508.75	0.02
USD	DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	68.00	8 345.64	0.00
USD	DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	7 540.00	365 086.80	0.10
USD	EBAY INC COM USD0.001	3 453.00	377 309.31	0.10
USD	ECOLAB INC COM	4 576.00	1 171 456.00	0.31
USD	EDISON INTL COM	94.00	6 574.36	0.00
USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	7 685.00	664 521.95	0.18
USD	ELECTRONIC ARTS INC COM	2 501.00	504 501.72	0.14
USD	ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	2 413.00	948 767.47	0.25
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	3 247.00	3 587 935.00	0.96
USD	EMCOR GROUP INC COM	40.00	33 072.80	0.01
USD	EMERSON ELEC CO COM	622.00	89 456.04	0.02
USD	EOG RESOURCES INC COM USD0.01	1 960.00	261 424.80	0.07
USD	EQT CORPORATION	6 217.00	341 499.81	0.09
USD	EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	802.00	856 568.08	0.23
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	1 322.00	117 591.90	0.03
USD	EVERPURE INC COM USD0.0001 CL A	147.00	11 687.97	0.00
USD	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	15 175.00	1 035 997.25	0.28
USD	EXELON CORP COM NPV	22 351.00	1 020 099.64	0.27
USD	EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	192.00	17 852.16	0.01
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	84.00	18 966.36	0.01
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	1 063.00	167 943.37	0.05
USD	EXXON MOBIL CORP COM NPV	3 829.00	556 200.54	0.15
USD	F5 INC COM STK NPV	879.00	337 052.55	0.09
USD	FASTENAL COM USD0.01	556.00	24 575.20	0.01
USD	FEDEX CORP COM USD0.10	54.00	22 234.50	0.01

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	FERGUSON ENTERPRIS USD0.0001	2 175.00	491 484.75	0.13
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	2 501.00	107 517.99	0.03
USD	FIFTH THIRD BANCORP COM	7 472.00	373 076.96	0.10
USD	FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	802.00	246 045.58	0.07
USD	FISERV INC COM USD0.01	2 459.00	139 081.04	0.04
USD	FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	1 527.00	26 630.88	0.01
USD	FORTIVE CORP COM USD0.01	7 477.00	436 058.64	0.12
USD	FOX CORP COM USD0.01 CL B	2 774.00	159 199.86	0.04
USD	FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	1 197.00	78 654.87	0.02
USD	GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	56.00	11 262.16	0.00
USD	GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	248.00	15 460.32	0.00
USD	GE VERNOVA LLC COM USD0.01 WI	1 582.00	1 531 882.24	0.41
USD	GEN DIGITAL INC COM USD0.01	634.00	16 350.86	0.00
USD	GENERAL ELECTRIC CO RG	4 025.00	1 303 134.00	0.35
USD	GENERAL MLS INC COM	20 709.00	700 171.29	0.19
USD	GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	8 233.00	685 314.92	0.18
USD	GENUINE PARTS CO COM STK USD1	123.00	12 140.10	0.00
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	9 988.00	1 342 686.84	0.36
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	1 164.00	1 193 751.84	0.32
USD	GRAINGER W W INC COM	718.00	886 184.32	0.24
USD	HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	1 102.00	21 103.30	0.01
USD	HERSHEY COMPANY COM USD1.00	1 071.00	207 806.13	0.06
USD	HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	32 311.00	1 390 665.44	0.37
USD	HOME DEPOT INC COM USD0.05	5 062.00	1 605 362.68	0.43
USD	HONEYWELL INTL INC COM USD1	6 311.00	1 501 134.46	0.40
USD	HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	3 308.00	854 291.00	0.23
USD	HP INC COM USD0.01	14 240.00	385 049.60	0.10
USD	HUBBELL INC COM USD0.001	43.00	20 365.23	0.01
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	136.00	30 005.68	0.01
USD	HUMANA INC COM USD0.166	480.00	146 601.60	0.04
USD	HUNT J B TRANS SVCS INC COM	81.00	22 390.83	0.01
USD	HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	715.00	11 697.40	0.00
USD	IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	385.00	216 959.05	0.06
USD	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	692.00	66 944.08	0.02
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	8 387.00	600 844.68	0.16
USD	INSMED INC COM USD0.01	71.00	7 590.61	0.00
USD	INSULET CORP COM STK USD0.001	1 082.00	156 825.08	0.04
USD	INTEL CORP COM USD0.001	23 742.00	2 722 732.56	0.73
USD	INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	77.00	11 384.45	0.00
USD	INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	2 417.00	183 812.85	0.05
USD	INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	5 978.00	1 780 248.40	0.48
USD	INTUIT INC COM USD0.01	1 626.00	539 067.78	0.14
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	919.00	390 244.16	0.10
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	80.00	14 576.80	0.00
USD	IRON MTN INC NEW COM NPV	1 345.00	172 496.25	0.05
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	9 268.00	2 088 358.44	0.56
USD	JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	9 789.00	1 312 313.34	0.35
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	8 151.00	2 439 675.81	0.65
USD	KENVUE INC COM USD0.01	11 520.00	199 065.60	0.05
USD	KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	9 958.00	299 038.74	0.08
USD	KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	3 790.00	1 282 270.70	0.34
USD	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 821.00	177 729.60	0.05
USD	KINDER MORGAN INC USD0.01	15 711.00	488 297.88	0.13
USD	KKR & CO INC COM NPV CLASS A	122.00	11 704.68	0.00
USD	KLA CORPORATION COM USD0.001	387.00	743 701.77	0.20
USD	KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	702.00	16 855.02	0.00
USD	KROGER CO COM USD1	2 604.00	161 838.60	0.04
USD	L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	1 563.00	492 626.34	0.13
USD	LABCORP HOLDINGS I COM USD0.1	99.00	25 745.94	0.01
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	5 529.00	1 759 217.22	0.47
USD	LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	1 629.00	208 186.20	0.06
USD	LENNOX INTL INC COM	104.00	52 224.64	0.01
USD	LINDE PLC COM EUR0.001	680.00	338 429.20	0.09
USD	LOCKHEED MARTIN CORP COM	685.00	363 358.25	0.10
USD	LOWE'S COS INC COM USD0.50	4 577.00	981 125.72	0.26
USD	LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	108.00	29 567.16	0.01
USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	290.00	38 042.20	0.01
USD	LUMENTUM HLDGS INC USD0.001	56.00	47 877.76	0.01
USD	M & T BANK CORP COM USD0.50	123.00	26 581.53	0.01
USD	MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	72.00	17 911.44	0.01

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	53.00	8 478.41	0.00
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	4 109.00	842 345.00	0.23
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	4 511.00	2 228 343.78	0.60
USD	MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV	7 263.00	344 048.31	0.09
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 581.00	441 415.20	0.12
USD	MCKESSON CORP COM USD0.01	642.00	476 646.48	0.13
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	14 755.00	1 751 713.60	0.47
USD	META PLATFORMS INC	7 450.00	4 712 199.50	1.26
USD	METLIFE INC COM USD0.01	7 917.00	654 656.73	0.18
USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	168.00	198 337.44	0.05
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	3 837.00	3 725 727.00	1.00
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	28 740.00	12 939 897.60	3.46
USD	MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	5 578.00	341 206.26	0.09
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	572.00	191 934.60	0.05
USD	MONOLITHIC PWR SYS INC COM	22.00	34 456.62	0.01
USD	MOODYS CORP COM USD0.01	2 312.00	1 047 914.00	0.28
USD	MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	8 809.00	1 832 272.00	0.49
USD	MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	38.00	15 324.64	0.00
USD	NASDAQ INC COM STK USD0.01	7 975.00	737 847.00	0.20
USD	NETAPP INC COM USD0.001	3 506.00	611 060.74	0.16
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	12 947.00	1 113 700.94	0.30
USD	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	4 548.00	499 415.88	0.13
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	8 036.00	699 212.36	0.19
USD	NISOURCE INC COM NPV	4 325.00	199 901.50	0.05
USD	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	41.00	23 110.88	0.01
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	99 782.00	21 067 971.48	5.64
USD	OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	4 916.00	278 393.08	0.07
SEK	OCTAVE INTELLIGENCE PLC SDR	2 497.00	42 566.57	0.01
USD	OKTA INC COM USD0.0001 CL A	945.00	116 490.15	0.03
USD	OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	83.00	18 687.45	0.01
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	182.00	21 952.84	0.01
USD	ONEOK INC	4 332.00	363 628.08	0.10
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	7 492.00	1 691 543.76	0.45
USD	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	1 801.00	156 470.88	0.04
USD	OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	1 682.00	119 152.88	0.03
USD	PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	7 346.00	1 149 942.84	0.31
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	2 494.00	702 534.86	0.19
USD	PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	3 615.00	161 771.25	0.04
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	4 521.00	651 882.99	0.17
USD	PFIZER INC COM USD0.05	27 859.00	729 348.62	0.20
USD	PHILLIPS 66 COM USD0.01	2 361.00	415 252.68	0.11
USD	PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	786.00	173 800.32	0.05
USD	PPG INDS INC COM	2 405.00	271 716.90	0.07
USD	PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	116.00	12 019.92	0.00
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	9 043.00	1 298 213.08	0.35
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	3 948.00	751 699.20	0.20
USD	PROLOGIS INC COM USD0.01	6 295.00	903 143.65	0.24
USD	PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	2 828.00	284 609.92	0.08
USD	PTC INC COM USD0.01	79.00	10 959.67	0.00
USD	PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	4 508.00	354 554.20	0.10
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	3 372.00	846 439.44	0.23
USD	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	100.00	14 341.00	0.00
USD	REGENCY CENTERS COM USD0.01	1 162.00	89 880.70	0.02
USD	REGENERON PHARMACE COM USD0.001	556.00	341 817.68	0.09
USD	REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	804.00	22 512.00	0.01
USD	RELIANCE INC RG	37.00	14 088.49	0.00
USD	RESMED INC COM USD0.004	35.00	6 669.95	0.00
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	8 666.00	141 255.80	0.04
USD	ROBINHOOD MARKETS COM USD0.0001 CL A	2 086.00	196 709.80	0.05
USD	ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	177.00	8 345.55	0.00
USD	ROCKET LAB CORP COM USD0.0001	2 028.00	290 977.44	0.08
USD	ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	973.00	438 881.38	0.12
USD	ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	1 457.00	414 705.91	0.11
USD	RTX CORPORATION COM USD1.00	6 294.00	1 130 780.04	0.30
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	2 825.00	1 197 800.00	0.32
USD	SALESFORCE, INC.	5 175.00	988 942.50	0.26
USD	SAMSARA INC COM USD0.0001 CL A	347.00	12 141.53	0.00
USD	SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	484.00	98 329.44	0.03
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	2 255.00	196 974.25	0.05
USD	SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	568.00	499 726.40	0.13

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	SEMPRA COM NPV	183.00	16 310.79	0.00
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	9 203.00	1 144 577.11	0.31
USD	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	772.00	234 564.48	0.06
USD	SLB LIMITED COM USD0.01	6 175.00	336 846.25	0.09
USD	SNAP INC COM USD0.00001 CL A	3 427.00	19 568.17	0.01
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	1 489.00	380 513.95	0.10
USD	SOLVENTUM CORP COM USD0.01 WI	1 713.00	128 389.35	0.03
USD	STARBUCKS CORP COM USD0.001	4 042.00	400 804.72	0.11
USD	STATE STREET CORP COM STK USD1	2 390.00	371 979.60	0.10
USD	STRATEGY INC COM CL'A' USD0.001	369.00	58 704.21	0.02
USD	STRYKER CORP COM USD0.10	46.00	14 034.14	0.00
USD	SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	8 508.00	607 811.52	0.16
USD	SYNOPSYS INC COM USD0.01	1 047.00	497 974.14	0.13
USD	SYSCO CORP COM USD1	4 697.00	356 079.57	0.10
USD	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	97.00	10 139.41	0.00
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	767.00	171 930.72	0.05
USD	TARGET CORP COM STK USD0.0833	5 255.00	667 752.85	0.18
USD	TESLA INC COM USD0.001	11 890.00	5 181 543.10	1.39
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	4 132.00	1 263 069.76	0.34
USD	TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	556.00	218 508.00	0.06
USD	THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	8 245.00	1 048 186.85	0.28
USD	THERMO FISHER SCIE COM USD1	40.00	19 700.40	0.01
USD	TJX COS INC COM USD1	3 506.00	542 553.50	0.15
USD	TOAST INC COM USD0.000001 CLASS A	641.00	16 685.23	0.00
USD	TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	12 579.00	396 615.87	0.11
USD	TRADEWEB MARKETS I COM USD0.00001 CL A	134.00	13 433.50	0.00
USD	TRAVELERS CO INC COM NPV	1 887.00	550 796.43	0.15
USD	TWILIO INC COM USD0.001 CL A	1 189.00	226 670.96	0.06
USD	UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	8 015.00	564 256.00	0.15
USD	ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	58.00	29 513.30	0.01
USD	UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	1 273.00	334 340.72	0.09
USD	UNITED RENTALS INC COM	447.00	445 064.49	0.12
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	2 776.00	1 055 740.56	0.28
USD	US BANCORP COM USD0.01	478.00	26 218.30	0.01
USD	UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	60.00	33 409.20	0.01
USD	VALERO ENERGY CORP NEW COM	182.00	44 557.24	0.01
USD	VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	1 358.00	236 753.72	0.06
USD	VERALTO CORPORATIO COM USD0.01 WI	6 075.00	499 547.25	0.13
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	20 170.00	964 327.70	0.26
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	2 036.00	911 191.44	0.24
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	8 136.00	2 655 264.96	0.71
USD	VISTRA CORP COM USD0.01	314.00	50 312.22	0.01
USD	WALMART INC COM USD0.10	15 308.00	1 771 901.00	0.47
USD	WALT DISNEY CO/THE	6 642.00	676 354.86	0.18
USD	WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	15 681.00	423 543.81	0.11
USD	WASTE MGMT INC DEL COM	46.00	9 727.16	0.00
USD	WATERS CORP COM	268.00	102 796.76	0.03
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	3 865.00	299 692.10	0.08
USD	WELLTOWER INC COM USD1	1 728.00	354 810.24	0.10
USD	WESTERN DIGITAL CORP COM	1 792.00	951 928.32	0.25
USD	WILLIAMS COS INC COM USD1	6 593.00	470 674.27	0.13
USD	WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	2 114.00	430 346.98	0.12
USD	WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	789.00	115 343.91	0.03
USD	XCEL ENERGY INC COM	227.00	18 046.50	0.01
USD	XYLEM INC COM USD0.01 WI	7 509.00	822 535.86	0.22
USD	YUM BRANDS INC COM	1 337.00	197 809.15	0.05
USD	ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	3 555.00	276 187.95	0.07
TOTAL Vereinigte Staaten			**255 287 509.27**	**68.30**
Uruguay				
USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	224.00	379 825.60	0.10
TOTAL Uruguay			**379 825.60**	**0.10**
Total Aktien			**364 471 998.22**	**97.51**

Investment Fonds, closed end

Singapur				
SGD	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	13 000.00	23 138.75	0.01
TOTAL Singapur			**23 138.75**	**0.01**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Grossbritannien				
GBP	SEGRO PLC REIT	5 334.00	51 954.68	0.01
TOTAL Grossbritannien			**51 954.68**	**0.01**
Total Investment Fonds, closed end			**75 093.43**	**0.02**

Anrechte

Niederlande

EUR	FERROVIAL NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 02.06.26	387.00	251.91	0.00
TOTAL Niederlande			**251.91**	**0.00**
Total Anrechte			**251.91**	**0.00**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**364 547 343.56**	**97.53**

Andere Wertpapiere

Aktien

Spanien

EUR	EDP RENEWABLES SA EUR5	1 292.00	21 364.10	0.01
TOTAL Spanien			**21 364.10**	**0.01**
Total Aktien			**21 364.10**	**0.01**

Anrechte

Niederlande

EUR	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV DRIP RIGHTS 26-04.06.26	1 152.00	376.41	0.00
TOTAL Niederlande			**376.41**	**0.00**

Vereinigte Staaten

USD	ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	119.00	199.33	0.00
USD	TPG INC CVR RIGHTS 26-PRP	557.00	5.57	0.00
TOTAL Vereinigte Staaten			**204.90**	**0.00**
Total Anrechte			**581.31**	**0.00**
Total Andere Wertpapiere			**21 945.41**	**0.01**

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR

EUR	EURO STOXX 50 PUT 4400.00000 18.12.26	-41.00	-17 176.34	0.00
EUR	EURO STOXX 50 PUT 5300.00000 18.12.26	68.00	84 589.87	0.02
EUR	EURO STOXX 50 INDEX PUT 4500.00000 18.12.26	-37.00	-17 400.39	0.00
EUR	EURO STOXX INDEX 50 PUT 4400.00000 18.09.26	-89.00	-15 578.78	0.00
EUR	EURO STOXX INDEX 50 PUT 5200.00000 18.09.26	152.00	83 012.16	0.02
EUR	EURO STOXX 50 PUT 4100.00000 19.06.26	-37.00	-129.53	0.00
EUR	EURO STOXX 50 INDEX PUT 5100.00000 19.06.26	144.00	4 705.14	0.00
EUR	EURO STOXX 50 INDEX PUT 4300.00000 19.06.26	-89.00	-519.29	0.00
EUR	EURO STOXX 50 INDEX PUT 4400.00000 19.06.26	-37.00	-215.89	0.00
EUR	EURO STOXX 50 PUT 4700.00000 19.06.26	14.00	163.37	0.00
EUR	EURO STOXX 50 INDEX PUT 5200.00000 19.06.26	61.00	2 562.62	0.00
EUR	EURO STOXX INDEX 50 PUT 4650.00000 18.12.26	-37.00	-20 768.21	-0.01
EUR	EURO STOXX 50 INDEX PUT 5800.00000 19.06.26	40.00	13 443.26	0.00
EUR	EURO STOXX 50 PUT 5800.00000 19.03.27	74.00	226 507.33	0.06
EUR	EURO STOXX INDEX 50 PUT 4800.00000 19.03.27	-64.00	-65 647.94	-0.02
EUR	EURO STOXX 50 INDEX PUT 5500.00000 19.03.27	64.00	140 183.37	0.04
EUR	EURO STOXX 50 INDEX PUT 5350.00000 18.12.26	82.00	108 799.42	0.03
EUR	EURO STOXX INDEX 50 PUT 5450.00000 18.12.26	68.00	102 920.32	0.03
EUR	EURO STOXX 50 PUT 5900.00000 19.02.27	90.00	276 742.19	0.07
EUR	EURO STOXX 50 PUT 4900.00000 19.02.27	-60.00	-57 834.04	-0.02
EUR	EM EURO STOXX 50 CALL 6025.00000 29.05.26	-120.00	-103 429.11	-0.03
EUR	EM EURO STOXX 50 CALL 6050.00000 29.05.26	-120.00	-68 420.61	-0.02
EUR	EURO STOXX 50 PUT 4700.00000 16.04.27	-70.00	-69 515.21	-0.02
EUR	EURO STOXX 50 PUT 5600.00000 16.04.27	100.00	251 127.64	0.07
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 6200.00000 05.06.26	-120.00	-13 303.23	0.00
EUR	STOXX W OPTIONS W1 CALL 6225.00000 05.06.26	-120.00	-8 962.18	0.00

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	EURO STOXX 50 PUT 5500.00000 21.05.27	100.00	261 396.80	0.07
EUR	EURO STOXX 50 PUT 4600.00000 21.05.27	-50.00	-52 921.18	-0.01
TOTAL EUR			**1 044 331.56**	**0.28**
JPY				
JPY	NKY MINI OPTIONS W1 CALL 66250.00000 05.06.26	-200.00	-138 827.82	-0.04
TOTAL JPY			**-138 827.82**	**-0.04**
USD				
USD	S&P 500 INDEX PUT 5700.00000 18.06.26	34.00	2 550.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 4800.00000 18.06.26	-19.00	-475.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 5200.00000 17.07.26	-15.00	-3 450.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 6000.00000 17.07.26	28.00	16 800.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 6175.00000 21.08.26	28.00	58 464.00	0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 5000.00000 21.08.26	-15.00	-9 600.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 5300.00000 18.09.26	-8.00	-11 608.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 5400.00000 18.09.26	-8.00	-12 384.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 6400.00000 18.09.26	15.00	64 815.00	0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 6350.00000 18.09.26	16.00	65 600.00	0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 6300.00000 16.10.26	34.00	179 350.00	0.05
USD	S&P 500 INDEX PUT 5400.00000 16.10.26	-16.00	-35 264.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 5250.00000 20.11.26	-18.00	-49 320.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 6250.00000 20.11.26	28.00	194 012.00	0.05
USD	S&P 500 INDEX PUT 5500.00000 18.12.26	-18.00	-76 392.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 6500.00000 18.12.26	29.00	308 473.00	0.08
USD	S&P 500 INDEX PUT 5550.00000 15.01.27	-16.00	-82 880.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 6600.00000 15.01.27	28.00	367 080.00	0.10
USD	S&P 500 INDEX PUT 5500.00000 19.02.27	-17.00	-102 884.00	-0.03
USD	S&P 500 INDEX PUT 6750.00000 19.02.27	30.00	514 200.00	0.14
USD	S&P 500 INDEX PUT 5350.00000 19.03.27	-14.00	-86 170.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX PUT 6350.00000 19.03.27	27.00	367 200.00	0.10
USD	S&P 500 INDEX PUT 5300.00000 19.03.27	-7.00	-40 530.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 6300.00000 19.03.27	15.00	197 550.00	0.05
USD	S&P 500 INDEX PUT 6900.00000 31.07.26	29.00	105 560.00	0.03
USD	S&P 500 INDEX PUT 5700.00000 16.04.27	-17.00	-150 790.00	-0.04
USD	S&P 500 INDEX PUT 6800.00000 16.04.27	28.00	599 228.00	0.16
USD	S&P 500 INDEX PUT 6325.00000 31.07.26	-29.00	-46 110.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 6925.00000 31.07.26	29.00	111 679.00	0.03
USD	S&P 500 INDEX PUT 6300.00000 31.07.26	-29.00	-42 775.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 7110.00000 18.06.26	22.00	22 484.00	0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 7105.00000 18.06.26	22.00	23 320.00	0.01
USD	S&P 500 INDEX PUT 6530.00000 18.06.26	-22.00	-6 094.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 6535.00000 18.06.26	-22.00	-6 050.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7650.00000 28.05.26	-11.00	-33.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7625.00000 28.05.26	-11.00	-33.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7600.00000 28.05.26	-11.00	-33.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7680.00000 29.05.26	-12.00	-36.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7700.00000 29.05.26	-12.00	-36.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7675.00000 29.05.26	-12.00	-36.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7600.00000 01.06.26	-12.00	-15 720.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7610.00000 01.06.26	-12.00	-11 280.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7620.00000 01.06.26	-12.00	-7 740.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX PUT 6000.00000 21.05.27	-18.00	-228 528.00	-0.06
USD	S&P 500 INDEX PUT 7100.00000 21.05.27	30.00	875 610.00	0.23
USD	S&P 500 INDEX CALL 7590.00000 02.06.26	-12.00	-28 440.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7600.00000 02.06.26	-12.00	-22 608.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7580.00000 02.06.26	-12.00	-34 920.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7560.00000 03.06.26	-12.00	-62 196.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX CALL 7565.00000 03.06.26	-12.00	-50 640.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7570.00000 03.06.26	-12.00	-55 896.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX CALL 7630.00000 04.06.26	-12.00	-20 616.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX CALL 7625.00000 04.06.26	-12.00	-22 740.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7620.00000 04.06.26	-12.00	-25 620.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7640.00000 05.06.26	-12.00	-24 612.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7625.00000 05.06.26	-12.00	-30 120.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7635.00000 05.06.26	-12.00	-26 760.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7675.00000 08.06.26	-12.00	-16 824.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7700.00000 08.06.26	-12.00	-10 332.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7650.00000 08.06.26	-12.00	-25 572.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7675.00000 09.06.26	-12.00	-20 784.00	-0.02
USD	S&P 500 INDEX CALL 7700.00000 09.06.26	-12.00	-13 320.00	0.00

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	S&P 500 INDEX CALL 7725.00000 09.06.26	-12.00	-7 200.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7675.00000 10.06.26	-12.00	-28 860.00	-0.01
USD	S&P 500 INDEX CALL 7725.00000 10.06.26	-12.00	-11 472.00	0.00
USD	S&P 500 INDEX CALL 7700.00000 10.06.26	-12.00	-17 532.00	0.00
TOTAL USD			**2 490 660.00**	**0.67**
Total Optionen auf Indizes, klassisch			**3 396 163.74**	**0.91**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**3 396 163.74**	**0.91**

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

Optionen auf Indizes, klassisch

EUR

EUR	BNP/EURO STOXX 50 CALL 6096.48000 03.06.26	-2 400.00	-82 629.69	-0.02
EUR	MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 CALL 6283.00890 10.06.26	-2 350.00	-19 473.82	-0.01
TOTAL EUR			**-102 103.51**	**-0.03**

JPY

JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 30750.27390 19.06.26	-4 500.00	-8.19	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 36523.40170 19.06.26	6 500.00	81.49	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 37873.17980 17.07.26	5 500.00	1 001.84	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 31893.20400 17.07.26	-3 000.00	-165.09	0.00
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 41266.66050 21.08.26	6 000.00	5 098.22	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 34755.69600 21.08.26	-3 500.00	-1 200.30	0.00
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 40277.35900 18.09.26	6 250.00	7 758.11	0.00
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 33917.77600 18.09.26	-3 750.00	-2 092.19	0.00
JPY	UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 44893.42800 16.10.26	5 500.00	15 781.93	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 37713.90320 16.10.26	-3 000.00	-3 932.09	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 46163.96560 20.11.26	5 000.00	22 052.50	0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 38883.77830 20.11.26	-3 000.00	-6 363.15	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 47341.74490 18.12.26	5 000.00	29 605.54	0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 39879.48000 18.12.26	-3 000.00	-8 674.07	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 51257.98330 15.01.27	5 500.00	53 710.56	0.01
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 43163.07520 15.01.27	-3 000.00	-13 807.27	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 54286.64800 19.06.26	6 750.00	3 965.96	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 54286.64800 17.07.26	6 750.00	15 481.80	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 54286.64800 21.08.26	6 750.00	30 143.09	0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 54286.64800 18.09.26	6 750.00	42 399.75	0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 54286.64800 16.10.26	6 750.00	54 280.26	0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 54286.64800 20.11.26	6 750.00	68 011.83	0.02
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 54286.64800 18.12.26	6 750.00	78 057.78	0.02
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 54286.64800 15.01.27	2 500.00	32 221.00	0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 54286.64800 19.02.27	6 750.00	98 055.77	0.03
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 45715.07200 18.09.26	-6 750.00	-15 602.90	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 45715.07200 19.06.26	-6 750.00	-702.20	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 45715.07200 17.07.26	-6 750.00	-4 220.77	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 45715.07200 16.10.26	-6 750.00	-21 152.52	-0.01
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 45715.07200 21.08.26	-6 750.00	-10 050.56	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 45715.07200 20.11.26	-6 750.00	-28 453.89	-0.01
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 45715.07200 18.12.26	-6 750.00	-34 154.72	-0.01
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 45715.07200 15.01.27	-2 500.00	-14 587.24	0.00
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 45715.07200 19.02.27	-4 000.00	-27 383.24	-0.01
JPY	UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 50225.80650 19.03.27	8 250.00	92 242.20	0.02
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 42291.37660 19.03.27	-8 250.00	-46 574.61	-0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 55838.78650 16.04.27	6 500.00	127 539.67	0.03
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX PUT 47027.59680 16.04.27	-6 500.00	-62 058.06	-0.02
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 64479.75450 29.05.26	-21 000.00	-244 014.42	-0.07
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 58338.82550 21.05.27	7 000.00	177 975.50	0.05
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 49127.43200 21.05.27	-7 000.00	-86 649.35	-0.02
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 63714.44320 03.06.26	-21 500.00	-374 721.02	-0.10
JPY	UBS/NIKKEI 225 INDEX CALL 68436.30150 10.06.26	-20 000.00	-67 368.52	-0.02
JPY	MORGAN STANLEY/NIKKEI 225 INDEX CALL 69572.31020 12.06.26	-20 500.00	-51 886.12	-0.01
TOTAL JPY			**-170 357.69**	**-0.05**
Total Optionen auf Indizes, klassisch			**-272 461.20**	**-0.08**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**-272 461.20**	**-0.08**
Total des Wertpapierbestandes			**367 692 991.51**	**98.37**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD 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

USD	S&P500 EMINI FUTURE 18.06.26	11.00	500 032.50	0.13
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.06.26	2.00	148 476.66	0.04
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			**648 509.16**	**0.17**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**648 509.16**	**0.17**
Total Derivative Instrumente			**648 509.16**	**0.17**

Devisenterminkontrakte

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

USD	19 983 952.07	JPY	3 129 355 000.00	15.6.2026	305 138.85	0.08
USD	12 187 039.77	CAD	16 634 600.00	15.6.2026	104 919.32	0.03
USD	10 421 150.90	GBP	7 658 100.00	15.6.2026	98 684.96	0.03
USD	1 695 622.65	SEK	15 633 200.00	15.6.2026	1 359.13	0.00
USD	1 107 827.63	HKD	8 664 100.00	15.6.2026	1 813.91	0.00
USD	1 100 823.17	ILS	3 203 500.00	15.6.2026	-41 895.06	-0.01
USD	978 020.83	SGD	1 238 400.00	15.6.2026	6 099.35	0.00
USD	1 328 016.51	DKK	8 411 200.00	15.6.2026	13 724.26	0.00
USD	1 929 500.03	NOK	17 759 400.00	15.6.2026	6 885.29	0.00
USD	9 239 730.91	CHF	7 158 500.00	15.6.2026	65 542.44	0.02
USD	355 155.92	NZD	596 200.00	15.6.2026	-1 941.31	0.00
USD	4 652 236.11	AUD	6 428 700.00	15.6.2026	27 934.16	0.01
USD	34 072 107.36	EUR	28 908 500.00	15.6.2026	318 071.93	0.09
CHF	2 095 000.00	USD	2 671 399.95	15.6.2026	13 509.58	0.00
EUR	18 015 000.00	USD	20 979 404.28	15.6.2026	55 203.13	0.01
USD	726 256.73	CHF	569 100.00	15.6.2026	-3 090.29	0.00
USD	944 855.04	CAD	1 296 900.00	15.6.2026	2 884.57	0.00
USD	2 088 737.82	EUR	1 793 700.00	15.6.2026	-5 615.51	0.00
USD	424 786.54	GBP	318 100.00	15.6.2026	-3 985.14	0.00
USD	286 385.16	AUD	402 800.00	15.6.2026	-3 357.53	0.00
USD	1 350 404.65	JPY	214 445 500.00	15.6.2026	1 873.42	0.00
USD	192 699.73	ILS	540 500.00	15.6.2026	-101.64	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**963 657.82**	**0.26**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**5 017 831.50***	**1.34**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-1 316 619.44**	**-0.35**
Andere Aktiva und Passiva	**764 619.47**	**0.21**
Total des Nettovermögens	**373 770 990.02**	**100.00**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Morgan Stanley London in Höhe von USD 410 000.00 dienen.

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		559 184 740.99	366 414 896.98	526 882 829.71
Klasse F-dist	**LU0399011294**			
Aktien im Umlauf		502 506.2060	485 888.0810	486 901.3480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		178.51	107.55	103.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		178.06	107.33	103.21
Klasse I-A1-acc	**LU0399011708**			
Aktien im Umlauf		135 064.5690	14 461.9130	34 603.0490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		286.56	169.68	159.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		285.84	169.34	159.75
Klasse I-A3-acc	**LU0399012185**			
Aktien im Umlauf		84 469.0330	84 469.0330	175 407.2520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		177.49	104.99	98.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		177.05	104.78	98.72
Klasse (EUR) I-A3-dist	**LU1662453890**			
Aktien im Umlauf		571 555.5210	642 995.5210	589 324.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		166.77	103.32	103.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		166.35	103.11	103.67
Klasse I-B-acc	**LU0399012425**			
Aktien im Umlauf		44 205.4680	44.4170	77 456.7940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		206.30	121.16	113.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		205.78	120.92	113.18
Klasse I-X-acc	**LU0399012771**			
Aktien im Umlauf		24 273.8160	53 628.0290	620 669.3500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		200.12	117.37	109.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		199.62	117.14	109.45
Klasse I-X-dist[2]	**LU0399012698**			
Aktien im Umlauf		-	55 471.1910	211 334.2600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	108.69	104.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	108.47	104.27
Klasse P-4%-mdist	**LU1769817096**			
Aktien im Umlauf		2 999.3090	3 510.2860	4 249.8140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.19	72.89	72.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		116.90	72.74	72.18
Klasse (HKD) P-4%-mdist	**LU1769817179**			
Aktien im Umlauf		150.0820	40.0010	40.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		1 174.96	730.83	721.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD[1]		1 172.02	729.36	721.41
Klasse P-acc	**LU0328353924**			
Aktien im Umlauf		384 044.0310	476 269.0860	724 772.6280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		260.97	156.09	148.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		260.32	155.78	148.44
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU1953056766**			
Aktien im Umlauf		71 516.9010	86 661.9990	112 315.6120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.81	88.50	87.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		140.46	88.32	87.98

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU1676115329**			
Aktien im Umlauf		117 223.3350	131 666.5900	169 691.6060
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.17	83.04	80.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		134.83	82.87	80.79
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU1953056840**			
Aktien im Umlauf		42 579.9890	43 623.7060	54 411.6010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.15	85.00	85.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		133.81	84.83	85.26
Klasse Q-acc	**LU0399011534**			
Aktien im Umlauf		62 582.7500	75 498.1100	169 494.2510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.16	97.27	91.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		163.75	97.08	91.64
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1972674706**			
Aktien im Umlauf		30 311.3100	35 557.2650	87 267.2140
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		152.73	95.10	93.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		152.35	94.91	93.65
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU1691467994**			
Aktien im Umlauf		19 729.6970	24 374.8010	38 517.2440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		144.27	87.80	84.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		143.91	87.62	84.62
Klasse Q-dist	**LU0399011450**			
Aktien im Umlauf		55 384.1440	62 587.9760	114 840.8850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		182.18	109.79	105.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		181.72	109.57	105.36
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU1972668138**			
Aktien im Umlauf		40 440.6500	28 365.9830	50 832.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.40	88.21	88.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		139.05	88.03	88.50
Klasse (EUR) Q-dist	**LU2102294266**			
Aktien im Umlauf		1 074.6910	1 632.0000	6 568.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		148.61	92.09	92.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		148.24	91.91	92.41
Klasse U-X-acc	**LU0399012938**			
Aktien im Umlauf		2 065.8000	2 781.5000	3 436.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55 317.76	32 445.10	30 258.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		55 179.47	32 380.21	30 258.61

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse I-X-dist war bis zum 19.12.2025 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-dist	USD	69.0%	6.1%	15.3%
Klasse I-A1-acc	USD	68.8%	6.0%	15.2%
Klasse I-A3-acc	USD	69.0%	6.1%	15.3%
Klasse (EUR) I-A3-dist	EUR	64.4%	1.5%	13.2%
Klasse I-B-acc	USD	70.2%	6.8%	16.1%
Klasse I-X-acc	USD	70.4%	7.0%	16.3%
Klasse I-X-dist[1]	USD	-	7.0%	16.3%
Klasse P-4%-mdist	USD	67.1%	4.9%	14.0%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	67.1%	5.3%	14.1%
Klasse P-acc	USD	67.1%	4.9%	14.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	59.0%	0.4%	9.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	62.7%	2.6%	11.7%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	59.0%	0.4%	9.2%
Klasse Q-acc	USD	68.7%	5.9%	15.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	60.5%	1.3%	10.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	64.2%	3.5%	12.7%
Klasse Q-dist	USD	68.7%	5.9%	15.1%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	60.5%	1.3%	10.2%
Klasse (EUR) Q-dist	EUR	64.1%	1.3%	13.0%
Klasse U-X-acc	USD	70.4%	7.0%	16.3%
Benchmark:[2]				
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	EUR	50.1%	8.1%	10.4%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	55.4%	10.3%	12.4%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	51.0%	7.6%	9.7%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	HKD	54.2%	13.3%	12.3%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	USD	54.3%	13.0%	12.4%

[1] Die Aktienklasse I-X-dist war bis zum 19.12.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die Schwellenländer schnitten im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 besser ab als die Industrieländer. Sie profitierten dabei von soliden Gewinnen im Technologiesektor und positiven Investitionsprognosen für die KI-Lieferkette. Stark in Halbleitern vertretene Märkte wie Korea und Taiwan verzeichneten überdurchschnittliche Zuwächse, auch China zählte zu den Top-Performern. Dagegen hinkten Indien und Indonesien hinterher.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr eine positive Performance. Auf Sektorebene leisteten die Bereiche Informationstechnologie, Finanzwesen und Grundstoffe den stärksten Beitrag, während der Immobiliensektor am deutlichsten belastete. Zu den wichtigsten Beitragsleistern gehörten SK Hynix, Samsung Electronics und Taiwan Semiconductor Manufacturing, während HDFC Bank und Xiaomi am abträglichsten waren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Taiwan	25.49
Südkorea	25.45
China	20.64
Brasilien	7.04
Indien	6.61
Mexiko	3.90
Ungarn	2.19
Hongkong	2.04
Polen	2.01
Grossbritannien	1.01
Singapur	0.66
TOTAL	**97.04**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	35.97
Banken & Kreditinstitute	12.21
Internet, Software & IT-Dienste	8.59
Elektrische Geräte & Komponenten	7.58
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.81
Baugewerbe & Baumaterial	4.13
Bergbau, Kohle & Stahl	3.54
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	3.27
Versicherungen	3.25
Maschinen & Apparate	2.73
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.04
Chemie	1.99
Erdöl	1.96
Biotechnologie	1.81
Fahrzeuge	1.50
Telekommunikation	0.66
TOTAL	**97.04**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	359 073 648.29	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	183 537 788.01	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		542 611 436.30
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		17 890 397.07
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		5 944 401.13
Forderungen aus Zeichnungen		48 796.99
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		28 339.91
Forderungen aus Dividenden		1 795 310.34
TOTAL Aktiva		**568 318 681.74**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-428 819.05
Kontokorrentkredit		-1 219.12
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-112.88
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-5 943 914.49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-617 083.77
Sonstige Verbindlichkeiten		-1 717 128.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-402 934.25	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-21 263.12	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 465.26	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-425 662.63
TOTAL Passiva		**-9 133 940.75**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**559 184 740.99**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	316 027.84
Dividenden	9 399 937.09
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	24 033.43
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	338 741.00
TOTAL Erträge	**10 078 739.36**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 192 244.19
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-106 118.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-118 620.44
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 854.25
TOTAL Aufwendungen	**-4 422 837.20**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**5 655 902.16**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	77 980 338.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	893 274.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	273 989.98
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**79 147 602.77**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**84 803 504.93**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	156 705 561.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 188 625.03
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**155 516 936.76**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**240 320 441.69**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	366 414 896.98
Zeichnungen	93 289 827.42
Rücknahmen	-137 994 518.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-44 704 691.45
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-2 845 906.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 655 902.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	79 147 602.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	155 516 936.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	240 320 441.69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**559 184 740.99**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	485 888.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 601.0940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 982.9690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**502 506.2060**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 461.9130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	166 371.1580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 768.5020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**135 064.5690**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 469.0330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**84 469.0330**
Klasse	**(EUR) I-A3-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	642 995.5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-71 440.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**571 555.5210**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 161.0510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**44 205.4680**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 628.0290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 354.2130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**24 273.8160**
Klasse	**I-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 471.1910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 471.1910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**P-4%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 510.2860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97.0300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-608.0070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 999.3090**
Klasse	**(HKD) P-4%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	171.3170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61.2360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**150.0820**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	476 269.0860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 764.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-126 989.7930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**384 044.0310**

Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 661.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 679.0280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 824.1260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**71 516.9010**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 666.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 614.6600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 057.9150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**117 223.3350**
Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 623.7060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 325.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 369.6450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**42 579.9890**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 498.1100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 811.2790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 726.6390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**62 582.7500**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 557.2650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	898.1170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 144.0720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**30 311.3100**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 374.8010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 482.2950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 127.3990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**19 729.6970**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 587.9760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 533.8400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 737.6720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**55 384.1440**
Klasse	**(CHF hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 365.9830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 503.7190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 429.0520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**40 440.6500**
Klasse	**(EUR) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 632.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	216.6910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-774.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 074.6910**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 781.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	649.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 364.7000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 065.8000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	2.1293
(EUR) I-A3-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.0454
I-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	3.0223
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	0.7285
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.9992
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.5135
(EUR) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.6801

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.2425
P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.2594
P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.2607
P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.2711
P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.2922
P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.3038
P-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.2951
P-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.3112
P-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.3314
P-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.3507
P-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.3139
P-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.3458
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	HKD	2.4312
(HKD) P-4%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	HKD	2.6037
(HKD) P-4%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	HKD	2.6168
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	HKD	2.7030
(HKD) P-4%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	HKD	2.9081
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	HKD	3.0201
(HKD) P-4%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	HKD	2.9388
(HKD) P-4%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	HKD	3.0982
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	HKD	3.3107
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	HKD	3.5089
(HKD) P-4%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	HKD	3.1479
(HKD) P-4%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	HKD	3.4668

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Brasilien				
BRL	BANCO BTG PACTUAL UNITS (1 COM & 2 PRF CL'A')	893 067.00	9 490 006.57	1.70
USD	EMBRAER SA SPON ADR REP 4 COM STK SHS	158 570.00	9 157 417.50	1.64
USD	PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	585 447.00	10 988 840.19	1.96
BRL	VALE SA COM NPV	595 335.00	9 747 666.11	1.74
TOTAL Brasilien			**39 383 930.37**	**7.04**
China				
USD	ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	25 765.00	3 200 528.30	0.57
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	1 088 700.00	17 058 254.01	3.05
HKD	BAIDU INC HKD0.000000625 A CLASS	356 150.00	5 866 609.46	1.05
HKD	CHINA CITIC BK COR 'H'CNY1	8 392 000.00	7 827 279.45	1.40
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	245 532.00	15 239 304.31	2.72
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	1 673 500.00	12 854 352.20	2.30
CNY	SANY HEAVY IND CO 'A' CNY1	4 228 500.00	11 288 827.74	2.02
HKD	TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	393 900.00	21 912 930.30	3.92
CNY	WUXI APPTEC CO LTD A CNY1	684 191.00	10 107 372.79	1.81
HKD	ZIJIN MINING GROUP 'H'CNY0.1	2 408 000.00	10 065 337.99	1.80
TOTAL China			**115 420 796.55**	**20.64**
Hongkong				
HKD	CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	2 996 000.00	6 571 214.94	1.18
HKD	CHINA RES ENT NPV	1 537 000.00	4 812 562.84	0.86
TOTAL Hongkong			**11 383 777.78**	**2.04**
Ungarn				
HUF	OTP BANK HUF100	89 330.00	12 239 537.19	2.19
TOTAL Ungarn			**12 239 537.19**	**2.19**
Indien				
INR	EICHER MOTORS INR1	111 290.00	8 376 036.77	1.50
INR	HDFC BANK INR1	1 167 606.00	9 125 148.08	1.63
INR	RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	799 125.00	11 104 472.67	1.99
INR	STATE BK OF INDIA INR1	832 683.00	8 341 730.57	1.49
TOTAL Indien			**36 947 388.09**	**6.61**
Mexiko				
USD	CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	901 406.00	11 799 404.54	2.11
MXN	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	962 671.00	10 036 433.44	1.79
TOTAL Mexiko			**21 835 837.98**	**3.90**
Polen				
PLN	POWSZECHNA KASA OS PLN1	394 984.00	11 232 909.61	2.01
TOTAL Polen			**11 232 909.61**	**2.01**
Russische Föderation (GUS)				
USD	SBERBANK PAO*	5 202 041.00	0.05	0.00
TOTAL Russische Föderation (GUS)			**0.05**	**0.00**
Singapur				
SGD	SINGAPORE TELECOMM NPV	1 073 000.00	3 668 232.25	0.66
TOTAL Singapur			**3 668 232.25**	**0.66**
Südkorea				
KRW	HANWHA AEROSPACE C KRW5000	12 104.00	9 140 246.76	1.64
KRW	KB FINANCIAL GROUP KRW5000	84 846.00	8 563 421.68	1.53

* Fair-valued - Siehe Erläuterung 14

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
KRW	SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	250 684.00	58 054 887.28	10.38
KRW	SAMSUNG FIRE & MAR KRW500	13 215.00	5 296 522.84	0.95
KRW	SK HYNIX INC KRW5000	34 095.00	53 461 502.45	9.56
KRW	SK SQUARE CO LTD KRW100	9 328.00	7 774 364.89	1.39
TOTAL Südkorea			**142 290 945.90**	**25.45**
Taiwan				
TWD	ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	947 000.00	18 168 808.20	3.25
TWD	CTBC FINANCIAL HOL TWD10	5 312 000.00	10 530 564.58	1.88
TWD	DELTA ELECTRONIC TWD10	166 000.00	12 824 057.10	2.29
TWD	HON HAI PRECISION TWD10	2 109 000.00	19 759 987.91	3.54
TWD	MEDIATEK INC TWD10	203 500.00	29 590 669.00	5.29
TWD	TAIWAN SEMICON MAN TWD10	687 542.00	51 688 286.32	9.24
TOTAL Taiwan			**142 562 373.11**	**25.49**
Grossbritannien				
ZAR	ANGLOGOLD ASHANTI. ORD USD1	58 601.00	5 645 707.42	1.01
TOTAL Grossbritannien			**5 645 707.42**	**1.01**
Total Aktien			**542 611 436.30**	**97.04**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**542 611 436.30**	**97.04**
Total des Wertpapierbestandes			**542 611 436.30**	**97.04**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	25 090 600.00	USD	32 385 331.05	15.6.2026	-229 726.78	-0.04
EUR	17 794 700.00	USD	20 973 171.52	15.6.2026	-195 789.98	-0.04
USD	60 751.37	EUR	51 700.00	15.6.2026	385.61	0.00
USD	154 382.96	CHF	120 400.00	15.6.2026	80.76	0.00
USD	53 600.94	EUR	45 700.00	15.6.2026	240.88	0.00
USD	87 515.80	CHF	68 600.00	15.6.2026	-400.57	0.00
USD	957 353.69	EUR	824 000.00	15.6.2026	-4 762.13	0.00
USD	1 785 927.59	CHF	1 405 400.00	15.6.2026	-15 204.56	0.00
EUR	516 500.00	USD	600 006.27	15.6.2026	3 067.54	0.00
CHF	755 100.00	USD	963 954.17	15.6.2026	3 766.68	0.00
CHF	999 100.00	USD	1 272 283.42	15.6.2026	8 142.88	0.00
EUR	202 400.00	USD	235 621.01	15.6.2026	704.53	0.00
EUR	336 600.00	USD	392 343.55	15.6.2026	676.09	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-428 819.05**	**-0.08**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**17 890 397.07**	**3.20**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-1 219.12**	**0.00**
Andere Aktiva und Passiva	**-887 054.21**	**-0.16**
Total des Nettovermögens	**559 184 740.99**	**100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 444 402 939.65	946 439 047.05	513 300 350.70
Klasse I-A3-acc[1]	**LU3167404998**			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.66	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		112.57	-	-
Klasse I-B-acc	**LU2268332181**			
Aktien im Umlauf		20 611.0000	29 341.0000	115 405.4570
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		144.13	116.92	102.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		144.01	116.92	102.60
Klasse I-X-acc	**LU2279708718**			
Aktien im Umlauf		26 087.0000	25 981.0000	73 366.0160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		165.23	133.95	117.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		165.10	133.95	117.45
Klasse (CAD) I-X-acc	**LU2661120928**			
Aktien im Umlauf		149 898.4340	159 881.0090	249 210.8120
Nettoinventarwert pro Aktie in CAD		162.39	131.41	114.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CAD[2]		162.26	131.41	114.25
Klasse (EUR hedged) K-B-dist[3]	**LU2358384944**			
Aktien im Umlauf		-	-	98 325.2520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	92.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		-	-	92.33
Klasse P-acc	**LU2108987350**			
Aktien im Umlauf		6 347.0470	6 790.9520	6 881.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		164.25	135.63	121.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		164.12	135.63	121.14
Klasse Q-acc	**LU2100403745**			
Aktien im Umlauf		10 612.2980	12 057.8190	23 137.8190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		173.34	141.97	125.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		173.20	141.97	125.77
Klasse U-X-acc	**LU2100403588**			
Aktien im Umlauf		31 192.3210	35 797.6260	34 874.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		18 485.75	14 986.93	13 142.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		18 470.96	14 986.93	13 142.90
Klasse (CHF) U-X-acc[4]	**LU3008883483**			
Aktien im Umlauf		55 405.0000	31 334.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		11 845.33	10 097.47	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		11 835.85	10 097.47	-

[1] Erste NAV 10.9.2025
[2] Siehe Erläuterung 1
[3] Die Aktienklasse (EUR hedged) K-B-dist war bis zum 12.7.2024 im Umlauf
[4] Erste NAV 17.3.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A3-acc[1]	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	23.2%	14.0%	19.1%
Klasse I-X-acc	USD	23.3%	14.0%	19.2%
Klasse (CAD) I-X-acc	CAD	23.5%	15.0%	-
Klasse (EUR hedged) K-B-dist[2]	EUR	-	-	16.9%
Klasse P-acc	USD	21.0%	12.0%	17.0%
Klasse Q-acc	USD	22.0%	12.9%	18.0%
Klasse U-X-acc	USD	23.2%	14.0%	19.2%
Klasse (CHF) U-X-acc	CHF	17.2%	-	-
Benchmark:[3]				
MSCI World (net dividend reinvested)	USD	27.5%	13.7%	24.9%
MSCI World (net dividend reinvested)	CAD	27.7%	14.7%	-
MSCI World (net dividend reinvested) (hedged EUR)	EUR	-	-	23.5%
MSCI World (net dividend reinvested)	CHF	21.2%	-	-

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Die Aktienklasse (EUR hedged) K-B-dist war bis zum 12.7.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 erwiesen sich die globalen Aktienmärkte trotz Unsicherheit erneut als widerstandsfähig. Unterstützt wurden die Märkte durch den Zinssenkungszyklus der US-Notenbank Fed und mehrere Handelsabkommen, die für mehr Geschäftsvertrauen und weniger politische Unsicherheit sorgten. Die Kursgewinne der Aktien waren durch das starke Momentum im Technologiesektor bedingt, wo Mega-Cap-Aktien eine fortgesetzte Outperformance an den Tag legten und KI-bezogene Titel die Schlagzeilen beherrschten. Dies geschah ungeachtet einer vorübergehenden Schwächephase infolge von Monetarisierungsbedenken. Aktien verzeichneten jedoch als Reaktion auf die erhöhte Volatilität, die auf den eskalierenden Nahostkonflikt zurückzuführen war, einen leichten Rückgang. Wenngleich dieser Konflikt anhält und Bedenken über die Risiken des KI-bedingten Wandels verbleiben, konnten die Anlegerinnen und Anleger an den Märkten aufgrund starker Fundamentaldaten und solider Unternehmensgewinne über diese Unsicherheit hinwegsehen. Dank dieser soliden Rahmenbedingungen erfuhren Aktien eine Erholung und verzeichneten bis dato in diesem Jahr ungebrochen solide Zuwächse. In jüngster Zeit hat der Inflationsdruck wieder zugenommen, was auf die hohen Energiepreise infolge von Versorgungsengpässen zurückzuführen ist und weltweit die Erwartungen in Bezug auf Zinserhöhungen schürt.

Die absolute Wertentwicklung des Subfonds (vor Abzug von Gebühren) war im Geschäftsjahr positiv, was hauptsächlich auf die positive Aktienauswahl in den Sektoren Industrie und Kommunikationsdienste zurückzuführen war. Derweil schmälerte unsere Aktienauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Finanzen das Ergebnis am stärksten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	62.91
Japan	6.25
Grossbritannien	5.41
Schweiz	4.23
Irland	3.94
Deutschland	3.64
Niederlande	2.66
Südkorea	1.87
Taiwan	1.58
Österreich	1.24
Italien	1.18
Frankreich	1.18
Kanada	1.12
Uruguay	1.08
China	0.67
TOTAL	**98.96**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	17.31
Internet, Software & IT-Dienste	16.68
Computer & Netzwerkausrüster	10.44
Banken & Kreditinstitute	9.09
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.53
Detailhandel, Warenhäuser	6.91
Energie- & Wasserversorgung	5.86
Elektrische Geräte & Komponenten	3.77
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.14
Maschinen & Apparate	2.87
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.39
Erdöl	1.70
Immobilien	1.67
Baugewerbe & Baumaterial	1.44
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.35
Umwelt & Recycling	1.23
Diverse Konsumgüter	1.12
Versicherungen	1.12
Biotechnologie	1.09
Verkehr & Transport	0.85
Telekommunikation	0.84
Gesundheits- & Sozialwesen	0.56
TOTAL	**98.96**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 156 158 945.58	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	273 172 163.33	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		1 429 331 108.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		12 398 217.96
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		46 251.85
Forderungen aus Dividenden		2 309 643.29
Sonstige Forderungen		808 661.11
TOTAL Aktiva		**1 444 893 883.12**
Passiva		
Kontokorrentkredit		-837.15
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-2.65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-462 684.04
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 054.79	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 535.28	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-829.56	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-27 419.63
TOTAL Passiva		**-490 943.47**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1 444 402 939.65**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	447 460.47
Dividenden	11 748 836.28
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	85 955.89
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	858 839.80
TOTAL Erträge	**13 141 092.44**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-38 024.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-124 221.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-102 296.95
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-113 738.82
TOTAL Aufwendungen	**-378 282.44**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**12 762 810.00**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	55 964 151.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	58 679.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 136 834.53
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**54 885 997.27**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**67 648 807.27**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	176 874 501.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 927.06
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**176 877 428.64**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**244 526 235.91**

Veränderung des Nettovermögens

		USD
		1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		946 439 047.05
Zeichnungen	512 584 864.69	
Rücknahmen	-259 147 208.00	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		253 437 656.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 762 810.00	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	54 885 997.27	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	176 877 428.64	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		244 526 235.91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1 444 402 939.65**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**100.0000**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 341.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 672.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 402.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**20 611.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 981.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 131.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 025.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**26 087.0000**
Klasse	**(CAD) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	159 881.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 982.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**149 898.4340**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 790.9520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85.7650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-529.6700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 347.0470**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 057.8190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 445.5210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**10 612.2980**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 797.6260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 510.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 115.3050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**31 192.3210**
Klasse	**(CHF) U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 334.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 219.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 148.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**55 405.0000**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Österreich				
EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	149 171.00	17 929 735.14	1.24
TOTAL Österreich			**17 929 735.14**	**1.24**
Kanada				
CAD	INTACT FINL CORP COM NPV	82 069.00	16 137 367.08	1.12
TOTAL Kanada			**16 137 367.08**	**1.12**
China				
CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	155 160.00	9 719 635.67	0.67
TOTAL China			**9 719 635.67**	**0.67**
Frankreich				
EUR	DANONE EUR0.25	238 702.00	16 975 038.03	1.18
TOTAL Frankreich			**16 975 038.03**	**1.18**
Deutschland				
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	361 168.00	12 163 479.83	0.84
EUR	SAP AG ORD NPV	47 858.00	8 670 943.88	0.60
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	132 576.00	25 254 789.10	1.75
EUR	VONOVIA SE NPV	261 654.00	6 543 374.81	0.45
TOTAL Deutschland			**52 632 587.62**	**3.64**
Irland				
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	1 335 004.00	27 161 688.67	1.88
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	47 486.00	19 022 891.60	1.32
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	142 211.00	10 496 593.91	0.73
TOTAL Irland			**56 681 174.18**	**3.93**
Italien				
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	2 522 035.00	17 090 516.34	1.18
TOTAL Italien			**17 090 516.34**	**1.18**
Japan				
JPY	CHUGAI PHARM CO NPV	356 800.00	17 688 709.03	1.22
JPY	FANUC CORP NPV	384 300.00	19 052 048.43	1.32
JPY	KIOXIA HLDGS CORP NPV	21 900.00	9 059 080.31	0.63
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	493 100.00	10 667 984.13	0.74
JPY	SUMITOMO MITSUI FG NPV	499 100.00	18 244 003.33	1.26
JPY	TOKIO MARINE HLDG NPV	348 000.00	15 545 122.13	1.08
TOTAL Japan			**90 256 947.36**	**6.25**
Niederlande				
EUR	ASML HOLDING NV EUR0.09	23 821.00	38 494 554.01	2.66
TOTAL Niederlande			**38 494 554.01**	**2.66**
Südkorea				
KRW	LG ENERGY SOLUTION KRW500	37 890.00	11 515 341.62	0.80
KRW	SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	73 432.00	15 446 545.30	1.07
TOTAL Südkorea			**26 961 886.92**	**1.87**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	222 607.00	23 823 379.20	1.65
CHF	ALCON AG CHF0.04	121 903.00	8 128 426.83	0.56
CHF	GALDERMA GROUP AG CHF0.01	62 360.00	13 292 452.81	0.92
CHF	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	189 455.00	15 906 121.46	1.10
TOTAL Schweiz			**61 150 380.30**	**4.23**
Taiwan				
TWD	TAIWAN SEMICON MAN TWD10	303 000.00	22 779 045.87	1.58
TOTAL Taiwan			**22 779 045.87**	**1.58**
Grossbritannien				
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	105 890.00	19 700 205.41	1.36
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	715 776.00	19 518 516.15	1.35
GBP	DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	1 178 682.00	12 575 386.84	0.87
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	850 889.00	13 711 856.93	0.95
GBP	WEIR GROUP ORD GBP0.125	384 324.00	12 671 491.65	0.88
TOTAL Grossbritannien			**78 177 456.98**	**5.41**
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	67 876.00	35 030 803.60	2.43
USD	AFFIRM HLDGS INC COM USD0.00001 CLASS A	152 863.00	11 258 359.95	0.78
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	277 807.00	104 574 889.01	7.24
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	235 976.00	63 864 544.64	4.42
USD	APPLE INC COM NPV	265 554.00	82 868 781.24	5.74
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	88 336.00	14 086 941.92	0.98
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	91 370.00	40 821 374.90	2.83
USD	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	44 496.00	14 409 139.68	1.00
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	98 622.00	18 534 032.46	1.28
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	224 758.00	27 065 358.36	1.87
USD	CMS ENERGY CORP COM	255 248.00	18 523 347.36	1.28
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	222 149.00	17 551 992.49	1.22
USD	DEXCOM INC COM	284 779.00	20 999 603.46	1.45
USD	DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	77 108.00	12 282 533.32	0.85
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	9 699.00	10 717 395.00	0.74
USD	JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	120 852.00	16 201 419.12	1.12
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	58 806.00	17 601 223.86	1.22
USD	LINDE PLC COM EUR0.001	49 430.00	24 600 816.70	1.70
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	41 018.00	20 262 071.64	1.40
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	54 350.00	24 470 544.00	1.69
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	44 557.00	14 951 101.35	1.04
USD	MSCI INC COM STK USS0.01	18 280.00	11 541 626.40	0.80
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	285 754.00	24 580 559.08	1.70
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	493 973.00	104 297 459.22	7.22
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	88 699.00	22 667 029.45	1.57
USD	TERADYNE INC COM USD0.125	37 930.00	14 197 578.30	0.98
USD	US BANCORP COM USD0.01	231 691.00	12 708 251.35	0.88
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	35 138.00	15 725 660.52	1.09
USD	VULCAN MATERIALS COM STK USD1	73 322.00	20 744 260.24	1.44
USD	WALMART INC COM USD0.10	186 556.00	21 593 857.00	1.50
USD	WASTE MGMT INC DEL COM	84 146.00	17 793 513.16	1.23
USD	WELLTOWER INC COM USD1	85 692.00	17 595 138.36	1.22
USD	XYLEM INC COM USD0.01 WI	132 426.00	14 505 944.04	1.00
TOTAL Vereinigte Staaten			**908 627 151.18**	**62.91**
Uruguay				
USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	9 234.00	15 657 632.10	1.08
TOTAL Uruguay			**15 657 632.10**	**1.08**
Total Aktien			**1 429 271 108.78**	**98.95**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**1 429 271 108.78**	**98.95**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	6.00	60 000.00	0.01
TOTAL Irland			**60 000.00**	**0.01**
Total Investment Fonds, open end			**60 000.00**	**0.01**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**60 000.00**	**0.01**
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Optionsscheine auf Aktien				
Kanada				
CAD	CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40*	1 768.00	0.13	0.00
TOTAL Kanada			**0.13**	**0.00**
Total Optionsscheine auf Aktien			**0.13**	**0.00**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**0.13**	**0.00**
Total des Wertpapierbestandes			**1 429 331 108.91**	**98.96**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			**12 398 217.96**	**0.86**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			**-837.15**	**0.00**
Andere Aktiva und Passiva			**2 674 449.93**	**0.18**
Total des Nettovermögens			**1 444 402 939.65**	**100.00**

* Fair-valued

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		1 209 931 060.82	969 657 037.49	908 006 578.36
Klasse F-acc	**LU0946079901**			
Aktien im Umlauf		51 973.7640	66 324.2510	130 749.5850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		429.67	311.78	288.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		429.67	311.78	288.09
Klasse (EUR hedged) F-acc	**LU0964818024**			
Aktien im Umlauf		5 245.0000	5 800.0000	13 850.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		328.66	243.96	229.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		328.66	243.96	229.66
Klasse I-A1-acc	**LU0804734431**			
Aktien im Umlauf		34 029.4900	89 466.9030	73 817.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		382.08	277.57	256.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		382.08	277.57	256.79
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	**LU0858845737**			
Aktien im Umlauf		81 820.2210	60 512.5750	63 297.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		288.13	218.96	211.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		288.13	218.96	211.05
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	**LU0815048904**			
Aktien im Umlauf		2 407.2840	2 407.2840	6 213.9730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		323.61	240.49	226.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		323.61	240.49	226.67
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist[2]	**LU2858852721**			
Aktien im Umlauf		110 000.0000	160 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.25	103.18	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		136.25	103.18	-
Klasse I-X-acc	**LU0745893759**			
Aktien im Umlauf		925 171.3780	1 158 666.9540	1 208 664.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		468.04	337.86	310.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		468.04	337.86	310.58
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	**LU0678866319**			
Aktien im Umlauf		88 103.0150	46 142.2820	82 044.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		362.16	273.38	261.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		362.16	273.38	261.76
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	**LU2552685112**			
Aktien im Umlauf		60 303.8380	67 934.5480	92 571.4390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		174.68	128.95	120.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		174.68	128.95	120.73
Klasse (CHF hedged) I-X-dist	**LU2412058609**			
Aktien im Umlauf		311 521.4900	290 424.4900	253 117.4900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		138.53	107.70	106.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		138.53	107.70	106.55
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	**LU1121266198**			
Aktien im Umlauf		226 782.0740	187 303.7060	192 891.0420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		79.47	65.19	67.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		79.47	65.19	67.93

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (EUR hedged) N-dist	**LU0815274823**			
Aktien im Umlauf		2 130.3900	2 515.7260	2 858.3960
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		225.04	171.37	165.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		225.04	171.37	165.99
Klasse P-acc	**LU0611173427**			
Aktien im Umlauf		352 866.1350	401 657.1460	382 856.0340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		376.73	276.16	257.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		376.73	276.16	257.78
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU0611173930**			
Aktien im Umlauf		216 643.7490	229 028.8720	225 888.9560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		299.79	224.85	213.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		299.79	224.85	213.88
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU0626901861**			
Aktien im Umlauf		466 454.3440	464 708.0830	455 269.6680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		199.62	155.34	153.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		199.62	155.34	153.80
Klasse (EUR hedged) P-dist	**LU1593401398**			
Aktien im Umlauf		36 378.2950	39 509.0510	41 811.4950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		164.68	125.33	121.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		164.68	125.33	121.30
Klasse P-mdist	**LU1107510957**			
Aktien im Umlauf		67 518.4760	93 795.6830	96 318.7670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		190.61	143.94	138.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		190.61	143.94	138.65
Klasse Q-acc	**LU0847993192**			
Aktien im Umlauf		142 400.9230	103 955.9170	101 674.9630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		282.80	205.94	190.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		282.80	205.94	190.98
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU0848007240**			
Aktien im Umlauf		26 548.1620	23 636.8530	25 774.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		257.04	191.52	180.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		257.04	191.52	180.98
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU1240786365**			
Aktien im Umlauf		19 805.4590	20 177.2220	20 590.3060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		160.64	124.96	123.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		160.64	124.96	123.68
Klasse QL-acc	**LU2049076172**			
Aktien im Umlauf		194 521.4020	207 634.7170	187 492.5560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		218.83	159.09	147.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		218.83	159.09	147.28
Klasse (EUR hedged) QL-acc	**LU2049075794**			
Aktien im Umlauf		65 645.1810	62 422.5260	61 667.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		190.92	142.02	133.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		190.92	142.02	133.97
Klasse (CHF hedged) QL-dist	**LU2049075521**			
Aktien im Umlauf		349 842.2680	281 603.8300	269 035.3210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		152.19	118.37	117.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		152.19	118.37	117.15

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse QL-mdist	**LU2049076412**			
Aktien im Umlauf		81 610.0000	82 947.7760	81 684.0840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		175.18	131.19	125.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		175.18	131.19	125.33
Klasse U-X-UKdist-mdist	**LU2631960312**			
Aktien im Umlauf		1 314.0000	1 428.0000	1 653.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		16 250.12	12 096.89	11 468.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		16 250.12	12 096.89	11 468.40

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 1.8.2024

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	37.8%	8.2%	22.6%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	34.7%	6.2%	20.4%
Klasse I-A1-acc	USD	37.7%	8.1%	22.4%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	31.6%	3.7%	17.5%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	34.6%	6.1%	20.2%
Klasse (EUR hedged) I-A3-dist	EUR	34.7%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	38.5%	8.8%	23.2%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	32.5%	4.4%	18.3%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	35.5%	6.8%	21.0%
Klasse (CHF hedged) I-X-dist	CHF	32.5%	4.4%	18.3%
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	32.0%	4.1%	17.9%
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	32.0%	4.1%	17.9%
Klasse P-acc	USD	36.4%	7.1%	21.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	33.3%	5.1%	19.1%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	30.4%	2.8%	16.4%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	33.3%	5.1%	19.1%
Klasse P-mdist	USD	36.4%	7.1%	21.3%
Klasse Q-acc	USD	37.3%	7.8%	22.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	34.2%	5.8%	19.9%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	31.2%	3.5%	17.2%
Klasse QL-acc	USD	37.6%	8.0%	22.3%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	34.4%	6.0%	20.1%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	31.5%	3.7%	17.4%
Klasse QL-mdist	USD	37.6%	8.0%	22.3%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	38.5%	8.8%	-
Benchmark:[1]				
MSCI AC World (net dividend reinvested)	USD	31.4%	12.7%	25.1%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged EUR)	EUR	28.2%	11.0%	22.3%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged CHF)	CHF	25.0%	8.0%	19.3%

[1] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten von Anfang Juni 2025 bis Ende Mai 2026 positive Renditen. Der Berichtszeitraum begann mit einer Erholung nach der teilweisen Rücknahme der «Liberation Day»-Zölle Mitte 2025. Dem folgte im dritten Quartal eine breit angelegte Rally, die von Zinssenkungen und einer stärkeren Dynamik im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) angetrieben wurde. Die Märkte erlitten im ersten Quartal 2026 einen Rückschlag, als die Spannungen zwischen den USA und dem Iran eskalierten und die steigenden Ölpreise zu einer allgemeineren Flucht aus Risikoanlagen führten. Im zweiten Quartal 2026 kam es indes zu einer Erholung, gestützt durch eine Verbesserung der diplomatischen Lage im Iran-Konflikt, solide Unternehmensgewinne und das anhaltende Vertrauen in den KI-Investitionszyklus.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unser höheres Engagement in den Faktoren Dividendenrenditen und Liquidität wirkte sich positiv aus, während das geringere Engagement in Beta und Restvolatilität negativ zu Buche schlug. Auf Länder- und Branchenebene wirkte sich unsere Positionierung in Italien, Taiwan und im IT-Bereich positiv aus. Im Gegensatz dazu waren unsere Positionen in Südkorea, Japan und im Finanzsektor von Nachteil. Auf der Ebene einzelner Aktien wirkte sich unsere Positionierung in NVIDIA (nicht im Portfolio vertreten), Apple (nicht im Portfolio vertreten) und Weichai Power positiv aus, während Alphabet (nicht im Portfolio vertreten) und Lenovo einen negativen Beitrag leisteten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	53.37
Taiwan	7.85
Frankreich	6.38
Italien	4.72
China	4.63
Japan	3.79
Grossbritannien	3.64
Deutschland	2.87
Australien	1.96
Irland	1.94
Schweiz	1.91
Kanada	1.86
Niederlande	1.02
Spanien	1.00
Jersey	0.96
Norwegen	0.90
TOTAL	**98.80**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	15.83
Banken & Kreditinstitute	9.79
Computer & Netzwerkausrüster	8.45
Versicherungen	7.31
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.65
Energie- & Wasserversorgung	5.55
Elektrische Geräte & Komponenten	5.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.67
Erdöl	3.52
Verkehr & Transport	3.09
Maschinen & Apparate	2.90
Immobilien	2.83
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.64
Internet, Software & IT-Dienste	1.94
Diverse Konsumgüter	1.90
Chemie	1.89
Fahrzeuge	1.80
Telekommunikation	1.80
Detailhandel, Warenhäuser	1.25
Digitale Datendienste & Informationen	1.17
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.04
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.03
Bergbau, Kohle & Stahl	1.02
Diverse Dienstleistungen	1.00
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.99
Verpackungsindustrie	0.96
Edelmetalle und -steine	0.95
Diverse Handelsfirmen	0.95
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.94
Baugewerbe & Baumaterial	0.90
TOTAL	**98.80**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	996 053 443.21	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	199 304 085.86	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		1 195 357 529.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		6 465 567.76*
Forderungen aus Zeichnungen		7 043 898.19
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		9 078.95
Forderungen aus Dividenden		2 052 793.67
Sonstige Forderungen		817 398.22
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)		15 630.00
TOTAL Aktiva		**1 211 761 895.86**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-45 469.63
Kontokorrentkredit		-0.17
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)		-15 630.00
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-14.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-1 131 167.29
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-581 931.44	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-55 849.15	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-773.01	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-638 553.60
TOTAL Passiva		**-1 830 835.04**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1 209 931 060.82**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 400 000.00 dienen.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	249 300.23
Dividenden	32 289 616.05
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	222 355.81
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	137 943.86
TOTAL Erträge	**32 899 215.95**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 481 676.47
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-293 939.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-133 116.40
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-63 434.05
TOTAL Aufwendungen	**-6 972 166.54**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**25 927 049.41**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	168 637 985.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	7 845.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 536 830.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 392 775.14
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**174 575 436.57**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**200 502 485.98**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	144 973 905.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	9 190.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-951 460.62
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**144 031 635.00**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**344 534 120.98**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	969 657 037.49
Zeichnungen	187 610 881.89
Rücknahmen	-285 405 057.24
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-97 794 175.35
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-6 465 922.30
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	25 927 049.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	174 575 436.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	144 031 635.00
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	344 534 120.98
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**1 209 931 060.82**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 324.2510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	775.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 125.4870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**51 973.7640**
Klasse	**(EUR hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-555.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 245.0000**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	89 466.9030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	960.2920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 397.7050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**34 029.4900**
Klasse	**(CHF hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 512.5750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 631.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 323.9560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**81 820.2210**
Klasse	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 407.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 407.2840**
Klasse	**(EUR hedged) I-A3-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	160 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**110 000.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 158 666.9540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	137 389.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370 884.5760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**925 171.3780**
Klasse	**(CHF hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 142.2820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 651.9910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 691.2580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**88 103.0150**
Klasse	**(EUR hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 934.5480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 878.9300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 509.6400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**60 303.8380**

Klasse	**(CHF hedged) I-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	290 424.4900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 342.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 245.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**311 521.4900**
Klasse	**(EUR hedged) N-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	187 303.7060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 932.7910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 454.4230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**226 782.0740**
Klasse	**(EUR hedged) N-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 515.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-385.3360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 130.3900**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	401 657.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 803.7190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 594.7300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**352 866.1350**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	229 028.8720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 434.6700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 819.7930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**216 643.7490**
Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	464 708.0830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 528.2910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 782.0300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**466 454.3440**
Klasse	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 509.0510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 194.8110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 325.5670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**36 378.2950**
Klasse	**P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	93 795.6830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 395.9990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 673.2060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**67 518.4760**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 955.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	83 618.1710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 173.1650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**142 400.9230**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 636.8530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 485.8930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 574.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**26 548.1620**

Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 177.2220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	965.7140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 337.4770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**19 805.4590**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	207 634.7170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 755.4630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 868.7780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**194 521.4020**
Klasse	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 422.5260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 937.2730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 714.6180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**65 645.1810**
Klasse	**(CHF hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	281 603.8300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112 046.5930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 808.1550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**349 842.2680**
Klasse	**QL-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 947.7760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 431.9250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 769.7010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**81 610.0000**
Klasse	**U-X-UKdist-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 428.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-252.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 314.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) I-A3-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	2.0742
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	3.1600
(EUR hedged) N-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	0.8990
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.2571
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	1.8378
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.5867
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	2.6372

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.4346
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.4361
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	EUR	0.4375
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.4425
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	EUR	0.4487

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	EUR	0.4523
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	EUR	0.4551
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	EUR	0.4549
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	EUR	0.4745
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	EUR	0.4942
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	EUR	0.4615
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	EUR	0.4931
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3599
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3638
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3677
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3744
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3825
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3881
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3933
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3960
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.4156
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.4355
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.4095
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.4407
QL-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.3280
QL-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.3319
QL-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.3356
QL-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.3420
QL-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.3496
QL-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.3550
QL-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.3600
QL-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.3627
QL-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.3810
QL-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.3994
QL-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.3759
QL-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.4047
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	63.3244
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	48.0220
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	30.2113
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	23.8249
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	35.8969
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	14.9241
U-X-UKdist-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	36.2013
U-X-UKdist-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	23.7141
U-X-UKdist-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	28.0608
U-X-UKdist-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	21.7458
U-X-UKdist-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	43.7865
U-X-UKdist-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	39.0560

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Australien				
AUD	BHP GROUP LTD NPV	274 246.00	12 295 009.01	1.01
AUD	FORTESCUE LTD NPV	714 888.00	11 475 414.35	0.95
TOTAL Australien			**23 770 423.36**	**1.96**
Kanada				
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	201 719.00	11 076 204.25	0.92
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	297 865.00	11 401 706.98	0.94
TOTAL Kanada			**22 477 911.23**	**1.86**
China				
CNY	37 INTERACTIVE ENT 'A'CNY1	3 654 300.00	10 365 966.12	0.86
CNY	GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	1 972 633.00	11 415 744.08	0.94
HKD	NETEASE INC USD0.0001	482 816.00	11 957 356.47	0.99
CNY	WEICHAI POWER CO 'A'CNY1	2 275 705.00	11 881 926.66	0.98
CNY	ZHEJIANG CHINA COM 'A'CNY1	5 475 400.00	10 362 614.45	0.86
TOTAL China			**55 983 607.78**	**4.63**
Frankreich				
EUR	AXA EUR2.29	233 154.00	10 809 701.07	0.89
EUR	BNP PARIBAS EUR2	106 729.00	11 576 681.44	0.96
EUR	DANONE EUR0.25	149 358.00	10 621 434.81	0.88
EUR	ENGIE EUR1	353 827.00	10 929 421.12	0.90
EUR	SANOFI EUR2	129 567.00	11 383 713.28	0.94
EUR	TOTALENERGIES SE EUR2.5	124 981.00	10 964 745.73	0.91
EUR	VINCI EUR2.50	74 991.00	10 943 218.97	0.90
TOTAL Frankreich			**77 228 916.42**	**6.38**
Deutschland				
EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	25 136.00	11 193 264.90	0.93
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	186 882.00	11 381 696.97	0.94
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	38 410.00	12 093 123.86	1.00
TOTAL Deutschland			**34 668 085.73**	**2.87**
Irland				
USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	64 484.00	12 063 021.88	1.00
USD	TE CONNECTIVITY COM USD0.01	53 477.00	11 412 526.57	0.94
TOTAL Irland			**23 475 548.45**	**1.94**
Italien				
EUR	ENEL EUR1	1 005 393.00	11 292 467.36	0.93
EUR	ENI SPA EUR1	399 920.00	10 514 450.09	0.87
EUR	GENERALI SPA NPV EUR1	256 090.00	11 568 259.97	0.96
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	1 740 037.00	11 791 323.58	0.97
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	138 483.00	11 997 387.18	0.99
TOTAL Italien			**57 163 888.18**	**4.72**
Japan				
JPY	DISCO CORPORATION NPV	28 600.00	11 694 038.53	0.97
JPY	HITACHI NPV	362 700.00	11 770 263.17	0.97
JPY	SOFTBANK CORP NPV	7 712 500.00	10 430 939.41	0.86
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	36 200.00	11 920 371.84	0.99
TOTAL Japan			**45 815 612.95**	**3.79**
Jersey				
USD	AMCOR PLC ORD USD0.05 (REV SPT)	299 277.60	11 617 956.43	0.96
TOTAL Jersey			**11 617 956.43**	**0.96**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Niederlande				
EUR	ASML HOLDING NV EUR0.09	7 660.00	12 378 501.48	1.02
TOTAL Niederlande			**12 378 501.48**	**1.02**
Norwegen				
NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	298 652.00	10 836 612.66	0.90
TOTAL Norwegen			**10 836 612.66**	**0.90**
Spanien				
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	515 505.00	12 097 543.74	1.00
TOTAL Spanien			**12 097 543.74**	**1.00**
Schweiz				
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	114 036.00	11 594 061.36	0.96
CHF	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	76 173.00	11 486 149.43	0.95
TOTAL Schweiz			**23 080 210.79**	**1.91**
Taiwan				
TWD	ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	691 000.00	13 477 869.49	1.12
TWD	ASIA VITAL COMPONE TWD10	143 747.00	12 229 198.44	1.01
TWD	HON HAI PRECISION TWD10	1 433 000.00	13 220 443.44	1.09
TWD	INNOLUX CORP TWD10	9 198 171.00	14 975 234.93	1.24
TWD	MEDIATEK INC TWD10	103 820.00	14 284 343.46	1.18
TWD	TAIWAN SEMICON MAN TWD10	159 104.00	11 961 179.26	0.99
TWD	UTD MICRO ELECT TWD10	3 208 332.00	14 799 571.43	1.22
TOTAL Taiwan			**94 947 840.45**	**7.85**
Grossbritannien				
GBP	BP ORD USD0.25	1 457 564.00	10 251 926.67	0.85
GBP	GSK PLC ORD GBP0.3125	432 950.00	10 980 339.03	0.91
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	626 329.00	11 765 609.80	0.97
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.035	194 858.00	11 046 117.56	0.91
TOTAL Grossbritannien			**44 043 993.06**	**3.64**
Vereinigte Staaten				
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	53 885.00	11 731 842.20	0.97
USD	APPLIED MATLS INC COM	28 155.00	12 671 439.30	1.05
USD	ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	139 197.00	11 105 136.66	0.92
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	193 847.00	15 110 373.65	1.25
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	194 393.00	11 115 391.74	0.92
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	27 410.00	12 245 965.70	1.01
USD	CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	65 521.00	11 705 326.65	0.97
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	94 962.00	11 435 324.04	0.95
USD	CLOROX CO DEL COM	123 348.00	11 103 786.96	0.92
USD	CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	37 762.00	10 329 417.48	0.85
USD	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	131 412.00	11 844 163.56	0.98
USD	CROWN CASTLE INC COM USD0.01	128 589.00	11 765 893.50	0.97
USD	CUMMINS INC COM	17 180.00	11 109 103.40	0.92
USD	DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	47 435.00	19 965 865.85	1.65
USD	DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	159 026.00	13 116 464.48	1.08
USD	DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	170 349.00	11 403 162.06	0.94
USD	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	160 379.00	10 949 074.33	0.91
USD	EXELON CORP COM NPV	252 776.00	11 536 696.64	0.95
USD	FIFTH THIRD BANCORP COM	235 918.00	11 779 385.74	0.97
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	11 803.00	12 104 684.68	1.00
USD	HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	328 151.00	14 123 619.04	1.17
USD	HONEYWELL INTL INC COM USD1	52 705.00	12 536 411.30	1.04
USD	HP INC COM USD0.01	534 694.00	14 458 125.76	1.20
USD	INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	50 086.00	14 915 610.80	1.23
USD	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	117 118.00	11 430 716.80	0.95
USD	KLA CORPORATION COM USD0.001	6 330.00	12 164 424.30	1.01
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	42 333.00	13 469 513.94	1.11
USD	LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	160 059.00	10 667 932.35	0.88
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	101 716.00	12 075 723.52	1.00
USD	METLIFE INC COM USD0.01	140 892.00	11 650 359.48	0.96
USD	MONOLITHIC PWR SYS INC COM	7 473.00	11 704 287.33	0.97
USD	MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	57 736.00	12 009 088.00	0.99

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	NETAPP INC COM USD0.001	93 829.00	16 353 456.41	1.35
USD	PAYCHEX INC COM	118 585.00	11 500 373.30	0.95
USD	PFIZER INC COM USD0.05	445 604.00	11 665 912.72	0.96
USD	PPG INDS INC COM	108 237.00	12 228 616.26	1.01
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	54 662.00	10 407 644.80	0.86
USD	PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	109 420.00	11 012 028.80	0.91
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	55 697.00	13 981 060.94	1.16
USD	REALTY INCOME CORP	179 985.00	11 029 480.80	0.91
USD	REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	413 692.00	11 583 376.00	0.96
USD	ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	25 860.00	11 664 411.60	0.96
USD	SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	14 625.00	12 867 075.00	1.06
USD	SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	55 759.00	11 425 576.69	0.94
USD	SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	157 394.00	11 244 227.36	0.93
USD	SYSCO CORP COM USD1	151 246.00	11 465 959.26	0.95
USD	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	115 268.00	12 048 964.04	1.00
USD	TAPESTRY INC COM USD0.01	86 038.00	12 515 087.48	1.03
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	37 093.00	11 338 588.24	0.94
USD	THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	82 161.00	10 445 127.93	0.86
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	118 192.00	12 609 904.48	1.04
USD	US BANCORP COM USD0.01	214 203.00	11 749 034.55	0.97
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	236 366.00	11 300 658.46	0.93
TOTAL Vereinigte Staaten			**645 770 876.36**	**53.37**
Total Aktien			**1 195 357 529.07**	**98.80**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**1 195 357 529.07**	**98.80**
Total des Wertpapierbestandes			**1 195 357 529.07**	**98.80**

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 19.06.26	26.00	15 630.00	0.00
TOTAL Finanzterminkontrakte auf Indizes			**15 630.00**	**0.00**
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**15 630.00**	**0.00**
Total Derivative Instrumente			**15 630.00**	**0.00**

Devisenterminkontrakte

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

USD	96 083 095.92	TWD	3 035 265 000.00	22.6.2026	-394 354.34	-0.03
USD	63 754 463.83	CNY	433 830 000.00	22.6.2026	-158 497.98	-0.01
USD	6 285 004.48	CNY	42 755 000.00	22.6.2026	-13 773.11	0.00
USD	19 992 112.42	CAD	27 445 000.00	22.6.2026	52 196.75	0.00
EUR	1 890 800.00	USD	2 201 017.88	22.6.2026	7 345.07	0.00
USD	21 726 188.79	AUD	30 415 000.00	22.6.2026	-149 081.56	-0.01
USD	42 341 315.12	GBP	31 720 000.00	22.6.2026	-414 050.38	-0.03
EUR	123 195 400.00	USD	143 516 247.16	22.6.2026	370 021.71	0.03
USD	185 349 067.45	EUR	159 105 000.00	22.6.2026	-477 877.46	-0.04
USD	40 550 978.90	JPY	6 426 200 000.00	22.6.2026	117 744.80	0.01
USD	10 887 499.70	NOK	101 460 000.00	22.6.2026	-95 238.33	-0.01
USD	20 475 180.11	CHF	16 020 000.00	22.6.2026	-70 564.63	-0.01
CHF	230 282 100.00	USD	294 323 812.29	22.6.2026	1 014 342.76	0.08
EUR	622 100.00	USD	725 492.27	22.6.2026	1 090.44	0.00
TWD	580 900 000.00	USD	18 390 477.10	22.6.2026	73 726.47	0.01
CNY	85 805 000.00	USD	12 595 954.15	22.6.2026	45 061.20	0.00
USD	2 039 284.26	CHF	1 600 000.00	22.6.2026	-12 725.20	0.00
USD	1 606 402.89	JPY	254 500 000.00	22.6.2026	5 105.38	0.00
USD	1 746 496.70	GBP	1 300 000.00	22.6.2026	-5 772.38	0.00
USD	5 585 380.80	EUR	4 800 000.00	22.6.2026	-20 787.05	0.00
EUR	1 006 000.00	USD	1 170 788.84	22.6.2026	4 170.50	0.00
CHF	599 100.00	USD	761 452.48	22.6.2026	6 896.81	0.00
EUR	4 393 000.00	USD	5 110 056.21	22.6.2026	20 755.32	0.00
CHF	7 599 300.00	USD	9 693 095.97	22.6.2026	53 051.22	0.01
USD	11 839 806.90	TWD	372 800 000.00	22.6.2026	-9 831.75	0.00
CNY	2 800 000.00	USD	411 177.51	22.6.2026	1 325.76	0.00

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	414 705.65	EUR	356 000.00	2.6.2026		-728.55	0.00
EUR	2 490 900.00	USD	2 904 271.83	22.6.2026		4 978.90	0.00
Total Devisenterminkontrakte						**-45 469.63**	**0.00**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**6 465 567.76***	**0.53**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-15 630.17**	**0.00**
Andere Aktiva und Passiva	**8 153 433.79**	**0.66**
Total des Nettovermögens	**1 209 931 060.82**	**100.00**

* Zum 31. Mai 2026 umfassen Bankguthaben Beträge, die als Sicherheiten für die Gegenpartei Citibank in Höhe von USD 400 000.00 dienen.

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		508 145 459.36	434 424 571.76	412 647 707.87
Klasse I-A1-8%-mdist[1]	**LU1511577857**			
Aktien im Umlauf		-	302 318.0530	302 318.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	85.65	83.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		-	85.65	83.32
Klasse I-A1-acc	**LU1468494312**			
Aktien im Umlauf		5 206.9850	5 206.9850	8 126.8620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		223.30	173.47	155.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		223.30	173.47	155.61
Klasse (CHF hedged) I-A1-qdist[3]	**LU3142051112**			
Aktien im Umlauf		64 333.9480	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.89	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		115.89	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	**LU2191345847**			
Aktien im Umlauf		73 029.2840	73 029.2840	73 029.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		115.26	98.81	97.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[2]		115.26	98.81	97.83
Klasse I-A2-8%-mdist[4]	**LU1479460237**			
Aktien im Umlauf		-	206 981.2380	206 981.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	87.40	85.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		-	87.40	85.00
Klasse I-B-acc	**LU1131112242**			
Aktien im Umlauf		27 469.3050	46 179.6570	39 614.9090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		260.00	200.94	179.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		260.00	200.94	179.33
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	**LU1059394772**			
Aktien im Umlauf		1 752 038.9770	1 290 812.1080	1 077 179.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		81.77	68.98	68.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[2]		81.77	68.98	68.07
Klasse I-X-acc	**LU1065469329**			
Aktien im Umlauf		3 286.1190	4 552.3270	4 691.7960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		261.09	201.65	179.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		261.09	201.65	179.85
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	**LU1554280666**			
Aktien im Umlauf		8 675.3210	3 233.0340	3 483.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		182.94	144.49	131.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		182.94	144.49	131.30
Klasse (CHF hedged) I-X-dist	**LU2412058864**			
Aktien im Umlauf		193 141.0000	161 242.0000	137 373.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		110.34	96.89	97.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		110.34	96.89	97.83
Klasse I-X-UKdist[5]	**LU1336832164**			
Aktien im Umlauf		-	108 318.8390	111 098.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	90.48	88.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		-	90.48	88.19

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse K-1-dist	**LU1032914613**			
Aktien im Umlauf		0.2000	2.2000	2.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		5 334 600.85	4 528 627.97	4 416 519.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		5 334 600.85	4 528 627.97	4 416 519.85
Klasse K-B-mdist	**LU2205084390**			
Aktien im Umlauf		57 735.3300	57 735.3300	57 735.3300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.42	109.19	105.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		130.42	109.19	105.67
Klasse K-X-acc	**LU1525460769**			
Aktien im Umlauf		4 832.2000	4 832.2000	4 832.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		238.70	184.43	164.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		238.70	184.43	164.56
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	**LU1776548098**			
Aktien im Umlauf		132 869.5020	132 678.7110	163 380.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		179.49	141.81	128.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		179.49	141.81	128.93
Klasse P-8%-mdist	**LU1076699146**			
Aktien im Umlauf		270 389.3680	278 582.7430	267 143.1890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.72	70.38	69.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		82.72	70.38	69.24
Klasse P-acc	**LU1013383713**			
Aktien im Umlauf		97 907.6520	118 627.5290	156 527.0720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		229.68	180.44	163.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		229.68	180.44	163.70
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU1013384109**			
Aktien im Umlauf		99 044.1200	105 918.5850	120 038.7120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		166.29	136.67	129.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		166.29	136.67	129.30
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU1013383986**			
Aktien im Umlauf		113 086.9590	113 941.4850	120 108.9410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		185.53	149.13	137.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		185.53	149.13	137.92
Klasse P-dist	**LU1013383804**			
Aktien im Umlauf		68 433.8620	78 490.0310	76 424.7800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.02	88.82	86.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		104.02	88.82	86.65
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU1013384281**			
Aktien im Umlauf		160 710.6220	160 596.6380	176 249.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		74.66	66.74	68.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		74.66	66.74	68.01
Klasse (EUR hedged) P-dist	**LU1013384018**			
Aktien im Umlauf		45 982.2560	48 511.3990	52 107.0890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83.39	72.85	72.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		83.39	72.85	72.48
Klasse P-mdist	**LU2219369068**			
Aktien im Umlauf		54 387.7060	28 664.2640	17 930.2540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.47	100.79	99.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		118.47	100.79	99.12

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (SGD hedged) P-mdist	**LU1145057144**			
Aktien im Umlauf		119 695.6260	123 057.4080	126 762.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		84.03	72.40	71.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD[2]		84.03	72.40	71.57
Klasse Q-8%-mdist	**LU1240787413**			
Aktien im Umlauf		73 783.4290	22 767.9080	30 271.9140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.96	82.78	80.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		97.96	82.78	80.88
Klasse Q-acc	**LU1043174561**			
Aktien im Umlauf		26 258.5210	26 527.7240	28 058.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		250.84	195.74	176.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		250.84	195.74	176.38
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240787090**			
Aktien im Umlauf		12 565.0080	15 893.6360	15 739.3510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		165.82	135.35	127.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		165.82	135.35	127.20
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU1086761837**			
Aktien im Umlauf		14 501.5070	16 332.4580	17 026.4940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		183.56	146.55	134.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		183.56	146.55	134.63
Klasse Q-dist	**LU1240787504**			
Aktien im Umlauf		21 064.3420	28 120.2080	27 697.4130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.60	91.24	88.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		107.60	91.24	88.98
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU1240787173**			
Aktien im Umlauf		79 933.7090	74 585.9120	63 868.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		77.82	69.09	70.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		77.82	69.09	70.39
Klasse (EUR hedged) Q-dist	**LU1240787256**			
Aktien im Umlauf		121 420.4180	96 023.3110	96 510.3110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.37	74.96	74.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		86.37	74.96	74.55
Klasse QL-8%-mdist	**LU2049452258**			
Aktien im Umlauf		6 161.1280	9 311.1510	12 311.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.41	93.11	90.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		110.41	93.11	90.80
Klasse QL-acc	**LU2049452332**			
Aktien im Umlauf		10 479.7700	17 133.1240	17 365.3080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		186.06	144.89	130.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		186.06	144.89	130.30
Klasse (CHF hedged) QL-acc	**LU2049451870**			
Aktien im Umlauf		62 713.3050	74 638.7330	82 343.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		150.18	122.35	114.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		150.18	122.35	114.74
Klasse (EUR hedged) QL-acc	**LU2049452092**			
Aktien im Umlauf		11 120.2010	11 500.6330	11 692.6330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		163.13	129.98	119.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		163.13	129.98	119.16

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse QL-dist	**LU2049452415**			
Aktien im Umlauf		27 431.1710	28 716.8080	29 990.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.19	99.18	96.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		117.19	99.18	96.71
Klasse (CHF hedged) QL-dist	**LU2049451953**			
Aktien im Umlauf		174 548.2740	183 656.5830	201 832.0930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.23	83.49	85.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		94.23	83.49	85.05
Klasse (EUR hedged) QL-dist	**LU2049452175**			
Aktien im Umlauf		28 828.2660	27 960.7160	35 659.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.59	88.86	88.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		102.59	88.86	88.36
Klasse U-X-UKdist-mdist[6]	**LU1435357899**			
Aktien im Umlauf		-	-	1 463.4310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	8 420.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		-	-	8 420.84

[1] Die Aktienklasse I-A1-8%-mdist war bis zum 5.1.2026 im Umlauf
[2] Siehe Erläuterung 1
[3] Erste NAV 2.9.2025
[4] Die Aktienklasse I-A2-8%-mdist war bis zum 2.1.2026 im Umlauf
[5] Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 8.7.2025 im Umlauf
[6] Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 9.12.2024 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A1-8%-mdist[1]	USD	-	11.5%	17.2%
Klasse I-A1-acc	USD	28.7%	11.5%	17.2%
Klasse (CHF hedged) I-A1-qdist[2]	CHF	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	GBP	28.4%	10.7%	16.7%
Klasse I-A2-8%-mdist[3]	USD	-	11.5%	17.2%
Klasse I-B-acc	USD	29.4%	12.1%	17.8%
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	GBP	29.1%	11.3%	17.4%
Klasse I-X-acc	USD	29.5%	12.1%	17.9%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	26.6%	10.0%	15.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-dist	CHF	23.8%	7.6%	13.3%
Klasse I-X-UKdist[4]	USD	-	12.1%	17.9%
Klasse K-1-dist	USD	28.0%	10.9%	16.5%
Klasse K-B-mdist	USD	29.3%	12.0%	17.8%
Klasse K-X-acc	USD	29.4%	12.1%	17.8%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	26.6%	10.0%	15.9%
Klasse P-8%-mdist	USD	27.3%	10.2%	15.9%
Klasse P-acc	USD	27.3%	10.2%	15.9%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	21.7%	5.7%	11.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	24.4%	8.1%	13.9%
Klasse P-dist	USD	27.3%	10.2%	15.9%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	21.7%	5.7%	11.3%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	24.4%	8.1%	13.9%
Klasse P-mdist	USD	27.3%	10.2%	15.9%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	23.8%	8.0%	14.0%
Klasse Q-8%-mdist	USD	28.1%	11.0%	16.7%
Klasse Q-acc	USD	28.1%	11.0%	16.7%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	22.5%	6.4%	12.1%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	25.3%	8.9%	14.7%
Klasse Q-dist	USD	28.2%	11.0%	16.7%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	22.5%	6.4%	12.1%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	25.3%	8.9%	14.7%
Klasse QL-8%-mdist	USD	28.4%	11.2%	16.9%
Klasse QL-acc	USD	28.4%	11.2%	16.9%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	22.7%	6.6%	12.3%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	25.5%	9.1%	14.9%
Klasse QL-dist	USD	28.4%	11.2%	16.9%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	22.7%	6.6%	12.3%
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	25.5%	9.1%	14.9%
Klasse U-X-UKdist-mdist[5]	USD	-	-	17.9%
Benchmark:[6]				
MSCI AC World (net dividend reinvested)	USD	31.4%	12.7%	25.1%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged CHF)	CHF	25.0%	8.0%	19.3%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged EUR)	EUR	28.2%	11.0%	22.3%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged GBP)	GBP	30.8%	12.6%	23.8%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged SGD)	SGD	27.6%	10.5%	22.6%

[1] Die Aktienklasse I-A1-8%-mdist war bis zum 5.1.2026 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Die Aktienklasse I-A2-8%-mdist war bis zum 2.1.2026 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[4] Die Aktienklasse I-X-UKdist war bis zum 8.7.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[5] Die Aktienklasse U-X-UKdist-mdist war bis zum 9.12.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[6] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten von Anfang Juni 2025 bis Ende Mai 2026 positive Renditen. Der Berichtszeitraum begann mit einer Erholung nach der teilweisen Rücknahme der «Liberation Day»-Zölle Mitte 2025. Dem folgte im dritten Quartal eine breit angelegte Rally, die von Zinssenkungen und einer stärkeren Dynamik im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) angetrieben wurde. Die Märkte erlitten im ersten Quartal 2026 einen Rückschlag, als die Spannungen zwischen den USA und dem Iran eskalierten und die steigenden Ölpreise zu einer allgemeineren Flucht aus Risikoanlagen führten. Im zweiten Quartal 2026 kam es indes zu einer Erholung, gestützt durch eine Verbesserung der diplomatischen Lage im Iran-Konflikt, solide Unternehmensgewinne und das anhaltende Vertrauen in den KI-Investitionszyklus.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unser Engagement in den Faktoren Dividendenrendite und Liquidität wirkte sich positiv aus, während unser geringeres Engagement gegenüber Beta von Nachteil war. Auf Länder- und Sektorebene trugen unsere Positionen in Italien, Taiwan und im IT-Sektor zur Performance bei, während sich unsere Positionen in Kanada, Brasilien und im Grundstoffsektor negativ auswirkten. Aus Aktiensicht wirkten sich unsere Positionen in Alphabet (nicht im Portfolio vertreten) und Texas Instruments negativ aus, während NVIDIA (nicht im Portfolio vertreten), Mediatek und United Microelectronics positiv zu Buche schlugen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	52.71
Taiwan	8.11
China	6.74
Italien	5.16
Frankreich	3.47
Japan	2.80
Schweden	2.47
Polen	2.35
Grossbritannien	2.33
Brasilien	1.79
Niederlande	1.76
Jersey	1.73
Schweiz	1.40
Australien	1.27
Deutschland	1.25
Hongkong	1.05
Südafrika	0.91
Spanien	0.81
Indien	0.59
Kanada	-0.02
TOTAL	**98.68**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	13.93
Computer & Netzwerkausrüster	11.75
Banken & Kreditinstitute	10.29
Versicherungen	6.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.78
Telekommunikation	6.50
Immobilien	5.75
Energie- & Wasserversorgung	4.33
Erdöl	3.46
Elektrische Geräte & Komponenten	3.12
Verkehr & Transport	2.94
Internet, Software & IT-Dienste	2.82
Edelmetalle und -steine	2.70
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.35
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.04
Chemie	2.01
Verpackungsindustrie	1.73
Detailhandel, Warenhäuser	1.66
Diverse Konsumgüter	1.43
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.26
Baugewerbe & Baumaterial	1.07
Fahrzeuge	0.95
Tabak & alkoholische Getränke	0.75
Maschinen & Apparate	0.66
Biotechnologie	0.59
Diverse Dienstleistungen	0.50
Gummi & Reifen	0.48
Gastgewerbe & Freizeit	0.45
Nichteisenmetalle	0.41
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	-0.88
TOTAL	**98.68**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	429 278 699.13
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	72 139 620.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	501 418 319.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 327 504.55
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	85 993.48
Forderungen aus Zeichnungen	2 162 058.53
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 219.57
Forderungen aus Dividenden	1 003 194.99
Andere Aktiva	16 641.84
Sonstige Forderungen	532 587.63
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 675 245.48
TOTAL Aktiva	**511 223 765.41**
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2 137 582.70
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-867.69
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-554 347.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-105 841.40
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-254 910.49
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-24 756.42
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-279 666.91
TOTAL Passiva	**-3 078 306.05**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**508 145 459.36**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	93 837.54
Dividenden	15 808 962.51
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	95 371.44
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	108 085.25
TOTAL Erträge	**16 106 256.74**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 023 867.15
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-135 399.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-132 252.34
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-62 737.73
TOTAL Aufwendungen	**-3 354 256.40**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**12 752 000.34**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	68 766 427.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-20 229 888.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	935 510.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 819 819.63
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**51 291 868.68**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**64 043 869.02**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	54 823 904.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-5 510 422.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	176 689.19
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**49 490 170.62**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**113 534 039.64**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	434 424 571.76
Zeichnungen	131 806 756.02
Rücknahmen	-145 075 872.43
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-13 269 116.41
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-26 544 035.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 752 000.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	51 291 868.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	49 490 170.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	113 534 039.64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**508 145 459.36**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A1-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	302 318.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-302 318.0530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 206.9850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 477.4090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 477.4090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 206.9850**
Klasse	**(CHF hedged) I-A1-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 888.6410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 554.6930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**64 333.9480**
Klasse	**(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 029.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**73 029.2840**
Klasse	**I-A2-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	206 981.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-206 981.2380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 179.6570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 192.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 902.8720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**27 469.3050**
Klasse	**(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 290 812.1080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	600 738.1450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-139 511.2760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 752 038.9770**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 552.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	558.8960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 825.1040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 286.1190**
Klasse	**(EUR hedged) I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 233.0340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 664.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-222.0820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**8 675.3210**

Klasse	**(CHF hedged) I-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 242.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 211.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 312.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**193 141.0000**
Klasse	**I-X-UKdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108 318.8390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 318.8390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**K-1-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.2000**
Klasse	**K-B-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 735.3300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**57 735.3300**
Klasse	**K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 832.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 832.2000**
Klasse	**(EUR hedged) K-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 678.7110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 290.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 099.3770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**132 869.5020**
Klasse	**P-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	278 582.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 208.8960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 402.2710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**270 389.3680**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 627.5290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	586.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 306.8490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**97 907.6520**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 918.5850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 737.2120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 611.6770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**99 044.1200**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	113 941.4850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 525.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 380.3260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**113 086.9590**

Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 490.0310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 330.1710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 386.3400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**68 433.8620**
Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	160 596.6380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 094.7060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 980.7220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**160 710.6220**
Klasse	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 511.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 662.3360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 191.4790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**45 982.2560**
Klasse	**P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 664.2640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	191 156.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-165 433.0780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**54 387.7060**
Klasse	**(SGD hedged) P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	123 057.4080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 361.7820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**119 695.6260**
Klasse	**Q-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 767.9080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 980.9110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-965.3900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**73 783.4290**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 527.7240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 874.1260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 143.3290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**26 258.5210**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 893.6360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 828.6280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**12 565.0080**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 332.4580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 213.4030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 044.3540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**14 501.5070**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 120.2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 270.6140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 326.4800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**21 064.3420**

Klasse	**(CHF hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 585.9120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 916.1980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 568.4010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**79 933.7090**
Klasse	**(EUR hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 023.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 447.1070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 050.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**121 420.4180**
Klasse	**QL-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 311.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 150.0230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 161.1280**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 133.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 653.3540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**10 479.7700**
Klasse	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 638.7330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 231.4980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 156.9260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**62 713.3050**
Klasse	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 500.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	228.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-608.4320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**11 120.2010**
Klasse	**QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 716.8080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 371.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 656.8360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**27 431.1710**
Klasse	**(CHF hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	183 656.5830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 067.7030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 176.0120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**174 548.2740**
Klasse	**(EUR hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 960.7160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 036.2570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 168.7070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**28 828.2660**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	7.7512
I-X-UKdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	3.3373
K-1-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	362 290.2376
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.1056
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.3392
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	5.8046
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.2992
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.5272
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	5.9968
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.9344
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.6792
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	7.1088

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A1-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.5710
I-A1-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5721
I-A1-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5678
I-A1-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5773
I-A1-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5807
I-A1-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.5817
I-A1-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.5924
I-A2-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.5827
I-A2-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5839
I-A2-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5794
I-A2-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5891
I-A2-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5926
I-A2-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.5937
I-A2-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.6047
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	6.6.2025	11.6.2025	GBP	0.0000
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	GBP	0.7177
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	GBP	0.6189
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	GBP	0.4513
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	GBP	0.6311
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	GBP	0.5062
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.12.2025	18.12.2025	GBP	0.6227
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.1.2026	20.1.2026	GBP	0.5668
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	13.2.2026	18.2.2026	GBP	0.5853
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.3.2026	19.3.2026	GBP	0.4984
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.4.2026	20.4.2026	GBP	0.9240
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.5.2026	20.5.2026	GBP	0.0306
K-B-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.7279
K-B-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.7297
K-B-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.7243
K-B-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.7367
K-B-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.7414

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.7430
K-B-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.7570
K-B-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.7568
K-B-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.7889
K-B-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.8169
K-B-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.7719
K-B-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.8153
P-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.4692
P-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.4697
P-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.4656
P-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.4730
P-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.4753
P-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.4757
P-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.4841
P-8%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.4832
P-8%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.5030
P-8%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.5202
P-8%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.4908
P-8%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.5177
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6719
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.6726
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6668
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6773
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.6807
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.6812
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.6932
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.6920
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.7204
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.7450
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.7029
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.7415
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.3892
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.3894
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.3855
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.3913
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.3928
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.3926
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	SGD	0.3990
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	SGD	0.3978
(SGD hedged) P-mdist	13.2.2026	19.2.2026	SGD	0.4137
(SGD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	SGD	0.4275
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	SGD	0.4030
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	SGD	0.4245
Q-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.5519
Q-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.5527
Q-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.5483
Q-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.5573
Q-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.5603
Q-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.5611

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.5713
Q-8%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.5706
Q-8%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.5943
Q-8%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.6150
Q-8%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.5806
Q-8%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.6127
QL-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	USD	0.6207
QL-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	USD	0.6218
QL-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	USD	0.6169
QL-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	USD	0.6271
QL-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	USD	0.6307
QL-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	USD	0.6317
QL-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	USD	0.6432
QL-8%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	USD	0.6426
QL-8%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	USD	0.6695
QL-8%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	USD	0.6928
QL-8%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	USD	0.6542
QL-8%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	USD	0.6905

Vierteljährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-A1-qdist	15.12.2025	18.12.2025	CHF	2.0710
(CHF hedged) I-A1-qdist	16.3.2026	19.3.2026	CHF	2.2076
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	16.6.2025	19.6.2025	GBP	2.7719
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.9.2025	18.9.2025	GBP	2.3512
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.12.2025	18.12.2025	GBP	2.3308
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	16.3.2026	19.3.2026	GBP	2.1672

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Australien				
AUD	FORTESCUE LTD NPV	400 501.00	6 428 860.07	1.27
TOTAL Australien			**6 428 860.07**	**1.27**
Brasilien				
BRL	AMBEV SA COM NPV	1 179 100.00	3 804 300.34	0.75
BRL	PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	529 400.00	3 113 686.69	0.61
BRL	TELEFONICA BRASIL COM NPV	326 100.00	2 180 361.00	0.43
TOTAL Brasilien			**9 098 348.03**	**1.79**
China				
CNY	37 INTERACTIVE ENT 'A'CNY1	782 700.00	2 220 245.10	0.44
HKD	CHINA HONGQIAO GRO USD0.01	584 500.00	2 089 684.08	0.41
CNY	GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	435 100.00	2 517 949.49	0.50
USD	H WORLD GROUP LTD SPON ADS EACH REP 10 ORD	50 571.00	2 270 132.19	0.45
HKD	LENOVO GROUP LTD HKD0.025	4 947 122.00	15 149 275.01	2.98
CNY	MIDEA GROUP CO LTD CNY1	199 100.00	2 378 239.80	0.47
HKD	NETEASE INC USD0.0001	103 250.00	2 557 075.69	0.50
CNY	YEALINK NETWORK TE A CNY1	461 518.00	2 464 911.35	0.48
CNY	YUTONG BUS CO LTD 'A'CNY1	541 510.00	2 584 124.07	0.51
TOTAL China			**34 231 636.78**	**6.74**
Frankreich				
EUR	BNP PARIBAS EUR2	33 750.00	3 660 795.08	0.72
EUR	BOUYGUES EUR1	47 390.00	2 790 526.84	0.55
EUR	DANONE EUR0.25	55 456.00	3 943 694.27	0.78
EUR	EIFFAGE EUR4	18 127.00	2 638 874.51	0.52
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR0.50 (POST SUBDIVISION)	66 809.00	2 456 606.65	0.48
EUR	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	20 382.00	2 362 779.54	0.46
TOTAL Frankreich			**17 853 276.89**	**3.51**
Deutschland				
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	106 652.00	6 372 226.63	1.25
TOTAL Deutschland			**6 372 226.63**	**1.25**
Hongkong				
HKD	BOC HONG KONG HLDG HKD5	467 267.00	2 858 190.21	0.56
HKD	WH GROUP LTD USD0.0001	2 150 397.00	2 483 105.73	0.49
TOTAL Hongkong			**5 341 295.94**	**1.05**
Indien				
INR	HCL TECHNOLOGIES INR2	240 084.00	2 991 699.33	0.59
TOTAL Indien			**2 991 699.33**	**0.59**
Italien				
EUR	BANCO BPM NPV	337 717.00	5 314 423.04	1.05
EUR	ENEL EUR1	974 617.00	10 946 794.60	2.15
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	1 469 041.00	9 954 924.98	1.96
TOTAL Italien			**26 216 142.62**	**5.16**
Japan				
JPY	ASTELLAS PHARMA NPV	349 800.00	5 016 605.30	0.99
JPY	KOMATSU NPV	80 600.00	3 330 021.98	0.66
JPY	SOFTBANK CORP NPV	4 339 000.00	5 868 375.51	1.15
TOTAL Japan			**14 215 002.79**	**2.80**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Jersey				
USD	AMCOR PLC ORD USD0.05 (REV SPT)	226 498.40	8 792 667.89	1.73
TOTAL Jersey			**8 792 667.89**	**1.73**
Niederlande				
EUR	ASML HOLDING NV EUR0.09	3 480.00	5 623 653.41	1.11
EUR	KON KPN NV EUR0.04	636 296.00	3 316 119.41	0.65
TOTAL Niederlande			**8 939 772.82**	**1.76**
Polen				
PLN	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA PLN1.00	39 115.00	2 612 490.61	0.51
PLN	ORLEN SA BR	164 682.00	6 445 778.43	1.27
PLN	POWSZECHNA KASA OS PLN1	102 158.00	2 905 260.92	0.57
TOTAL Polen			**11 963 529.96**	**2.35**
Südafrika				
ZAR	GOLD FIELDS ZAR0.50	116 137.00	4 600 058.13	0.90
TOTAL Südafrika			**4 600 058.13**	**0.90**
Spanien				
EUR	CAIXABANK SA EUR1	305 373.00	4 133 718.26	0.81
TOTAL Spanien			**4 133 718.26**	**0.81**
Schweden				
SEK	ERICSSON SER'B' NPV	536 224.00	6 974 846.60	1.38
SEK	HENNES & MAURITZ SER'B'NPV	151 754.00	2 697 903.67	0.53
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	532 838.00	2 857 153.15	0.56
TOTAL Schweden			**12 529 903.42**	**2.47**
Schweiz				
CHF	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	37 376.00	5 635 938.21	1.11
CHF	SGS SA CHF0.04 (REGD)	22 317.00	2 538 599.81	0.50
TOTAL Schweiz			**8 174 538.02**	**1.61**
Taiwan				
TWD	ASUSTEK COMPUTER TWD10	249 244.00	6 054 961.11	1.19
TWD	MEDIATEK INC TWD10	79 586.00	10 950 045.83	2.16
TWD	REALTEK SEMICOND TWD10	213 465.00	3 952 361.50	0.78
TWD	UTD MICRO ELECT TWD10	3 803 061.00	17 542 970.28	3.45
TOTAL Taiwan			**38 500 338.72**	**7.58**
Grossbritannien				
GBP	BP ORD USD0.25	759 758.00	5 343 836.22	1.05
GBP	ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	43 848.00	2 715 279.64	0.54
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	308 636.00	5 797 736.90	1.14
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.1041666666666667	40 475.00	2 504 770.46	0.49
TOTAL Grossbritannien			**16 361 623.22**	**3.22**
Vereinigte Staaten				
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	33 446.00	7 281 863.12	1.43
USD	APPLIED MATLS INC COM	28 690.00	12 912 221.40	2.54
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	73 332.00	5 716 229.40	1.13
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	180 003.00	10 292 571.54	2.03
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	7 452.00	3 329 330.04	0.66
USD	CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	47 942.00	8 564 838.30	1.69
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	120 045.00	14 455 818.90	2.84
USD	CLOROX CO DEL COM	52 748.00	4 748 374.96	0.93
USD	DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	40 541.00	2 713 814.54	0.53
USD	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	122 122.00	8 337 268.94	1.64
USD	FIFTH THIRD BANCORP COM	200 869.00	10 029 389.17	1.97
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	22 175.00	2 980 985.25	0.59
USD	HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	287 392.00	5 503 556.80	1.08
USD	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	105 947.00	10 340 427.20	2.04

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	KINDER MORGAN INC USD0.01	86 962.00	2 702 778.96	0.53
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	42 424.00	13 498 468.32	2.66
USD	LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	153 433.00	10 226 309.45	2.01
USD	METLIFE INC COM USD0.01	149 202.00	12 337 513.38	2.43
USD	NETAPP INC COM USD0.001	103 222.00	17 990 562.38	3.54
USD	PAYCHEX INC COM	65 057.00	6 309 227.86	1.24
USD	PFIZER INC COM USD0.05	238 686.00	6 248 799.48	1.23
USD	PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	88 442.00	9 164 360.04	1.80
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	54 861.00	10 445 534.40	2.06
USD	PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	28 315.00	2 849 621.60	0.56
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	17 209.00	4 319 803.18	0.85
USD	REALTY INCOME CORP	169 569.00	10 391 188.32	2.05
USD	SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	53 535.00	10 969 856.85	2.16
USD	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	114 276.00	11 945 270.28	2.35
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	42 377.00	12 953 801.36	2.55
USD	US BANCORP COM USD0.01	152 329.00	8 355 245.65	1.64
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	247 725.00	11 843 732.25	2.33
TOTAL Vereinigte Staaten			**269 758 763.32**	**53.09**
Total Aktien			**506 503 402.84**	**99.68**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**506 503 402.84**	**99.68**

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

Aktien

Taiwan

TWD	INTL GAME SYSTEM TWD10	113 000.00	2 719 892.74	0.54
TOTAL Taiwan			**2 719 892.74**	**0.54**
Total Aktien			**2 719 892.74**	**0.54**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**2 719 892.74**	**0.54**

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

Optionen auf Aktien, klassisch

AUD

AUD	UBS/FORTESCUE LTD NPV CALL 22.95370 11.06.26	-318 530.00	-49 485.05	-0.01
TOTAL AUD			**-49 485.05**	**-0.01**

CHF

CHF	SOCIETE GENERALE/NOVARTIS AG CALL 118.96500 11.06.26	-29 720.00	-45 474.05	-0.01
CHF	MERRILL LYNCH/SGS SA CALL 90.82500 11.06.26	-17 850.00	-10 103.23	0.00
TOTAL CHF			**-55 577.28**	**-0.01**

EUR

EUR	MORGAN STANLEY/DANONE CALL 66.57060 11.06.26	-44 360.00	-494.88	0.00
EUR	SOCIETE GENERALE/UNIBAIL-RODAMCO-WE CALL 103.06940 11.06.26	-16 300.00	-6 078.06	0.00
EUR	SOCIETE GENERALE/ASML HOLDING NV CALL 1522.95000 11.06.26	-2 760.00	-28 932.51	-0.01
EUR	SOCIETE GENERALE/BANCO BPM NPV CALL 13.96480 11.06.26	-270 170.00	-31 161.77	-0.01
EUR	SOCIETE GENERALE/ENEL CALL 10.19040 11.06.26	-758 590.00	-9 321.54	0.00
EUR	UBS/CAIXABANK SA CALL 11.81520 11.06.26	-244 290.00	-36 905.71	-0.01
EUR	MERRILL LYNCH/DEUTSCHE POST AG CALL 50.63240 11.06.26	-87 490.00	-114 504.24	-0.02
EUR	MERRILL LYNCH/BOUYGUES CALL 53.86830 11.06.26	-37 840.00	-3 261.91	0.00
EUR	MERRILL LYNCH/MICHELIN (CGDE) CALL 32.48860 11.06.26	-53 440.00	-11 646.69	0.00
EUR	BARCLAYS/BNP PARIBAS CALL 97.59290 11.06.26	-25 190.00	-11 527.14	0.00
EUR	BARCLAYS/EIFFAGE CALL 146.15520 11.06.26	-13 650.00	-1.91	0.00
EUR	BARCLAYS/KON KPN NV CALL 4.80760 11.06.26	-505 520.00	-796.39	0.00
EUR	JPMORGAN/INTESA SANPAOLO NPV CALL 6.18200 11.06.26	-1 146 130.00	-6 888.00	0.00
TOTAL EUR			**-261 520.75**	**-0.05**

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
GBP				
GBP	MORGAN STANLEY/BP CALL 5.88560 11.06.26	-596 700.00	-2 131.45	0.00
GBP	TDB/RECKITT BENCK GRP CALL 49.39040 11.06.26	-30 480.00	-645.86	0.00
GBP	UBS/HSBC HLDGS ORD CALL 13.93390 11.06.26	-245 870.00	-86 835.48	-0.02
TOTAL GBP			**-89 612.79**	**-0.02**
HKD				
HKD	UBS/BOC HONG KONG HLDG CALL 48.14110 11.06.26	-353 810.00	-33 065.57	-0.01
HKD	UBS/CHINA HONGQIAO GRO CALL 37.48620 11.06.26	-467 600.00	-94.86	0.00
HKD	UBS/WH GROUP LTD CALL 10.78490 11.06.26	-1 620 310.00	-124.04	0.00
HKD	UBS/NETEASE INC CALL 211.02720 11.06.26	-82 600.00	-7 649.25	0.00
TOTAL HKD			**-40 933.72**	**-0.01**
JPY				
JPY	BARCLAYS/SOFTBANK CORP CALL 232.58630 11.06.26	-3 369 760.00	-313.50	0.00
JPY	BARCLAYS/ASTELLAS PHARMA NPV CALL 2527.36580 11.06.26	-278 560.00	-3 988.09	0.00
TOTAL JPY			**-4 301.59**	**0.00**
SEK				
SEK	TDB/TELIA COMPANY AB NPV CALL 50.96940 11.06.26	-403 750.00	-10 236.25	0.00
SEK	UBS/ERICSSON SER'B' NPV CALL 118.20600 11.06.26	-426 730.00	-172 696.88	-0.03
SEK	MERRILL LYNCH/HENNES & MAURITZ SE CALL 179.25600 11.06.26	-114 520.00	-833.85	0.00
TOTAL SEK			**-183 766.98**	**-0.03**
TWD				
TWD	MORGAN STANLEY/REALTEK SEMICOND TW CALL 608.63880 11.06.26	-170 770.00	-34 675.05	-0.01
TWD	UBS/ASUSTEK COMPUTER TW CALL 722.38950 11.06.26	-198 590.00	-293 528.39	-0.06
TWD	UBS/MEDIATEK INC CALL 4545.18000 11.06.26	-62 060.00	-304 843.07	-0.06
TOTAL TWD			**-633 046.51**	**-0.13**
USD				
USD	BOA/US BANCORP CALL 58.43500 11.06.26	-118 400.00	-12 916.26	0.00
USD	MORGAN STANLEY/NETAPP INC CALL 130.94440 11.06.26	-82 360.00	-3 585 501.42	-0.71
USD	MORGAN STANLEY/PRINCIPAL FINL GP CALL 104.93150 11.06.26	-68 840.00	-73 364.85	-0.02
USD	MORGAN STANLEY/BRISTOL-MYRS SQUIB CALL 60.05810 11.06.26	-142 820.00	-41 484.93	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/PROGRESSIVE CP(OH) CALL 207.47540 11.06.26	-43 490.00	-4 876.97	0.00
USD	MORGAN STANLEY/QUALCOMM INC CALL 249.21750 11.06.26	-13 760.00	-222 124.79	-0.04
USD	MORGAN STANLEY/TEXAS INSTRUMENTS CALL 328.51090 11.06.26	-33 040.00	-110 513.18	-0.02
USD	SOCIETE GENERALE/PFIZER INC CALL 27.45980 11.06.26	-190 010.00	-18 020.55	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/SIMON PROP GROUP CALL 211.97350 11.06.26	-41 690.00	-25 880.74	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/T ROWE PRICE GROUP CALL 109.18390 11.06.26	-89 980.00	-33 490.56	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/FIFTH THIRD BANCORP CALL 52.84890 11.06.26	-157 720.00	-25 375.57	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/KIMBERLY-CLARK CP CALL 104.63760 11.06.26	-82 400.00	-5 318.92	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/REALTY INCOME CORP CALL 64.81770 11.06.26	-134 640.00	-4 230.39	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/KINDER MORGAN INC CALL 33.22210 11.06.26	-69 560.00	-3 100.98	0.00
USD	TDB/DOMINION ENERGY IN CALL 64.19760 11.06.26	-30 690.00	-96 259.19	-0.02
USD	TDB/PRUDENTIAL FINL CALL 103.81540 11.06.26	-23 810.00	-18 991.81	0.00
USD	UBS/APPLIED MATLS INC CALL 523.89450 11.06.26	-22 900.00	-49 660.48	-0.01
USD	BOA/CISCO SYSTEMS CALL 103.14550 11.06.26	-95 030.00	-1 662 679.09	-0.33
USD	BOA/HEALTHPEAK PPTYS I CALL 20.76290 11.06.26	-228 710.00	-5 326.66	0.00
USD	BARCLAYS/CH ROBINSON WORLDW CALL 190.84430 11.06.26	-38 340.00	-44 940.23	-0.01
USD	BARCLAYS/GILEAD SCIENCES CALL 145.22990 11.06.26	-16 810.00	-4 571.48	0.00
USD	BARCLAYS/LYONDELLBASELL IND CALL 84.88940 11.06.26	-121 020.00	-677.71	0.00
USD	BARCLAYS/METLIFE INC CALL 83.15510 11.06.26	-116 210.00	-154 260.64	-0.03
USD	BARCLAYS/VERIZON COMMUN CALL 49.63290 11.06.26	-197 530.00	-44 165.73	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/BROADCOM CORP CALL 500.06400 11.06.26	-5 660.00	-50 217.84	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/ABBVIE INC CALL 216.71730 11.06.26	-26 590.00	-131 715.16	-0.03
USD	MORGAN STANLEY/CLOROX CO DEL CALL 100.39990 11.06.26	-41 900.00	-4 953.00	0.00
USD	MORGAN STANLEY/LAM RESEARCH CORP CALL 375.62770 11.06.26	-33 670.00	-51 202.31	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/H WORLD GROUP LTD CALL 55.30460 11.06.26	-40 450.00	-910.13	0.00
TOTAL USD			**-6 486 731.57**	**-1.28**
Total Optionen auf Aktien, klassisch			**-7 804 976.24**	**-1.54**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**-7 804 976.24**	**-1.54**
Total des Wertpapierbestandes			**501 418 319.34**	**98.68**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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						
USD	3 285 709.08	INR	315 640 000.00	22.6.2026	-29 388.24	-0.01
USD	29 404 400.13	TWD	928 885 000.00	22.6.2026	-120 684.63	-0.02
USD	22 012 726.50	CNY	149 790 000.00	22.6.2026	-54 725.15	-0.01
USD	389 069.37	TWD	12 300 000.00	22.6.2026	-1 892.42	0.00
USD	3 911 682.13	CNY	26 610 000.00	22.6.2026	-8 572.15	0.00
USD	9 258 232.06	BRL	45 900 000.00	22.6.2026	225 066.18	0.05
USD	440 936.55	CNY	3 000 000.00	22.6.2026	-1 031.24	0.00
USD	2 342 417.06	TWD	74 000 000.00	22.6.2026	-9 710.78	0.00
GBP	712 900.00	USD	949 452.34	22.6.2026	11 465.06	0.00
USD	5 160 996.68	AUD	7 225 000.00	22.6.2026	-35 413.92	-0.01
EUR	63 339 300.00	USD	73 786 997.19	22.6.2026	190 241.82	0.04
USD	15 918 038.55	GBP	11 925 000.00	22.6.2026	-155 660.49	-0.03
GBP	137 366 600.00	USD	183 363 256.54	22.6.2026	1 793 086.17	0.35
USD	15 143 987.78	JPY	2 399 900 000.00	22.6.2026	43 972.45	0.01
USD	7 587 770.43	HKD	59 350 000.00	22.6.2026	9 826.61	0.00
USD	62 090 568.78	EUR	53 299 000.00	22.6.2026	-160 085.42	-0.03
USD	10 717 383.49	SEK	100 975 000.00	22.6.2026	-229 687.08	-0.04
USD	11 067 864.53	PLN	40 365 000.00	22.6.2026	-76 624.81	-0.01
CHF	84 795 300.00	USD	108 376 968.77	22.6.2026	373 504.93	0.08
USD	8 448 248.47	CHF	6 610 000.00	22.6.2026	-29 115.62	-0.01
SGD	9 541 900.00	USD	7 472 724.89	22.6.2026	19 539.95	0.00
USD	5 157 373.83	ZAR	86 160 000.00	22.6.2026	-154 243.23	-0.03
USD	50 469.84	SGD	64 400.00	22.6.2026	-96.80	0.00
GBP	330 000.00	USD	442 407.24	22.6.2026	2 399.53	0.00
EUR	975 000.00	USD	1 134 676.73	22.6.2026	4 076.11	0.00
JPY	69 800 000.00	USD	440 120.03	22.6.2026	-942.95	0.00
EUR	292 500.00	USD	340 413.26	22.6.2026	1 212.59	0.00
GBP	720 900.00	USD	966 209.44	22.6.2026	5 491.16	0.00
CHF	341 300.00	USD	433 790.24	22.6.2026	3 929.03	0.00
GBP	4 493 200.00	USD	6 039 093.55	22.6.2026	17 287.54	0.00
CHF	1 823 700.00	USD	2 329 856.71	22.6.2026	9 049.32	0.00
EUR	540 800.00	USD	628 576.98	22.6.2026	3 051.26	0.00
USD	612 975.09	SEK	5 680 000.00	22.6.2026	-2 814.57	0.00
USD	786 919.05	EUR	675 000.00	22.6.2026	-1 448.30	0.00
USD	330 018.93	PLN	1 200 000.00	22.6.2026	-1 292.53	0.00
USD	298 151.91	BRL	1 500 000.00	22.6.2026	2 950.41	0.00
USD	289 826.88	GBP	215 000.00	22.6.2026	28.53	0.00
USD	299 708.10	JPY	47 600 000.00	22.6.2026	211.98	0.00
EUR	1 411 900.00	USD	1 642 360.20	22.6.2026	6 670.71	0.00
USD	311 089.05	HKD	2 435 000.00	22.6.2026	182.68	0.00
SGD	342 400.00	USD	268 560.60	22.6.2026	290.62	0.00
USD	1 649 282.05	GBP	1 228 100.00	1.6.2026	-6 135.35	0.00
GBP	1 228 100.00	USD	1 649 228.14	22.6.2026	6 126.98	0.00
USD	7 330 009.21	TWD	230 800 000.00	22.6.2026	-6 086.82	0.00
USD	241 528.50	GBP	180 000.00	22.6.2026	-1 093.37	0.00
GBP	4 194 400.00	USD	5 635 753.55	22.6.2026	17 875.24	0.00
EUR	1 251 000.00	USD	1 458 606.95	22.6.2026	2 500.55	0.00
CHF	2 485 900.00	USD	3 176 316.96	22.6.2026	11 864.49	0.00
USD	400 586.89	TWD	12 600 000.00	22.6.2026	89.45	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**1 675 245.48**	**0.33**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**4 327 504.55**	**0.85**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-2 137 582.70**	**-0.42**
Andere Aktiva und Passiva	**2 861 972.69**	**0.56**
Total des Nettovermögens	**508 145 459.36**	**100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	11.6.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		5 162 416.55	5 063 127.41	3 672 343.65
Klasse P-acc	**LU2591956672**			
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.77	104.77	110.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		106.77	104.77	110.61
Klasse Q-acc	**LU2591956755**			
Aktien im Umlauf		1 500.0000	1 500.0000	1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.46	106.39	111.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		108.46	106.39	111.44
Klasse U-X-acc	**LU2591956839**			
Aktien im Umlauf		438.0000	438.0000	297.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 049.26	10 836.50	11 243.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		11 049.26	10 836.50	11 243.33

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD) per 11. Juni 2025 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-11.6.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	411.27
Dividenden	36.65
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	104.06
TOTAL Erträge	**551.98**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-138.39
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-0.01
Sonstige Aufwendungen	-1 062.40
TOTAL Aufwendungen	**-1 234.64**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**-682.66**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	119 809.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	613.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 951.45
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**122 373.59**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**121 690.93**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-22 401.79
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-22 401.79**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**99 289.14**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-11.6.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5 063 127.41
Rücknahmen	-5 162 416.55
Total Rücknahmen	-5 162 416.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-682.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	122 373.59
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-22 401.79
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	99 289.14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**0.00**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-11.6.2025
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 500.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	438.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-438.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**

UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025
Nettovermögen in USD		31 022 714.46	5 113 228.08
Klasse F-acc[1]	**LU3060287664**		
Aktien im Umlauf		24 211.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.50	100.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		88.68	100.43
Klasse I-A1-acc[3]	**LU3076183113**		
Aktien im Umlauf		814.5330	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.69	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		86.86	-
Klasse I-B-dist[3]	**LU3076183386**		
Aktien im Umlauf		57 068.2900	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.28	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		87.45	-
Klasse I-X-acc[4]	**LU2924885481**		
Aktien im Umlauf		-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	103.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		-	104.17
Klasse P-acc[5]	**LU2924885218**		
Aktien im Umlauf		185 740.3810	28 453.1510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.58	103.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		90.76	103.82
Klasse Q-acc[5]	**LU2924885309**		
Aktien im Umlauf		76 565.4740	20 668.6500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.49	103.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		91.67	103.98

[1] Erste NAV 21.5.2025
[2] Siehe Erläuterung 1
[3] Erste NAV 8.7.2025
[4] Für die Periode vom 27.3.2025 bis zum 12.2.2026 war die Aktienklasse I-X-acc im Umlauf
[5] Erste NAV 27.3.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025
Klasse F-acc	USD	-11.7%	-
Klasse I-A1-acc[1]	USD	-	-
Klasse I-B-dist[1]	USD	-	-
Klasse I-X-acc[2]	USD	-	-
Klasse P-acc	USD	-12.6%	-
Klasse Q-acc	USD	-11.8%	-
Benchmark:[3]			
MSCI India	USD	-11.4%	-

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Für die Periode vom 27.3.2025 bis zum 12.2.2026 war die Aktienklasse I-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Indische Aktien verzeichneten vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 Kursverluste, da Kapitalabflüsse ins Ausland, Bewertungsbedenken und globale Unwägbarkeiten die Marktstimmung dämpften. Auf Sektorebene verzeichneten das Finanzwesen, Informationstechnologie (IT) und Energie negative Renditen, während Grundstoffe, Industrie und Versorger hinzugewannen.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr eine negative Performance. Auf Sektorebene wirkten sich Finanz- und IT-Werte am stärksten negativ aus, während Immobilien- und Grundstofftitel die grössten positiven Beiträge leisteten. Zu den massgeblichen Spitzenreitern gehörten Metropolis Healthcare, Eicher Motors und FSN E-commerce Ventures, während HDFC Bank, ICICI Bank und HCL Technologies am abträglichsten waren. Wir sind der Ansicht, dass Indiens langfristiger Wachstumskurs trotz einer kurzfristigen Abschwächung robust bleibt und von günstigen demografischen Entwicklungen sowie laufenden Reformen profitiert.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Indien	97.93
TOTAL	**97.93**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	33.40
Fahrzeuge	12.19
Internet, Software & IT-Dienste	6.18
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.81
Bergbau, Kohle & Stahl	4.29
Gesundheits- & Sozialwesen	3.59
Versicherungen	3.58
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.40
Chemie	3.03
Telekommunikation	3.02
Diverse Handelsfirmen	2.92
Elektrische Geräte & Komponenten	2.91
Energie- & Wasserversorgung	2.66
Verkehr & Transport	2.59
Immobilien	2.52
Baugewerbe & Baumaterial	1.63
Diverse Konsumgüter	1.13
Detailhandel, Warenhäuser	0.82
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.74
Erdöl	0.64
Maschinen & Apparate	0.55
Photo & Optik	0.54
Gastgewerbe & Freizeit	0.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.36
TOTAL	**97.93**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	34 077 323.50	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 696 880.29	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		30 380 443.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		570 064.43
Forderungen aus Zeichnungen		1 381.18
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		1 466.06
Forderungen aus Dividenden		31 044.47
Andere Aktiva		77 660.37
TOTAL Aktiva		**31 062 059.72**
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-5 798.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-31 504.38	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 042.16	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-33 546.54
TOTAL Passiva		**-39 345.26**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**31 022 714.46**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	26 425.08
Dividenden	344 503.53
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	223.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	154 104.57
TOTAL Erträge	**525 256.65**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-483 384.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 306.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 368.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 731.18
TOTAL Aufwendungen	**-514 790.24**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**10 466.41**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-844 315.60
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-199 497.80
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**-1 043 813.40**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**-1 033 346.99**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 866 137.15
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-3 866 137.15**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**-4 899 484.14**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5 113 228.08
Zeichnungen	62 896 487.95
Rücknahmen	-32 087 517.43
Total Mittelzufluss (-abfluss)	30 808 970.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 466.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 043 813.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 866 137.15
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 899 484.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**31 022 714.46**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 556.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 445.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**24 211.0000**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 360.7260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-546.1930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**814.5330**
Klasse	**I-B-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 238.2060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 169.9160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**57 068.2900**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 209.2110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 309.2110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 453.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	291 435.0520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-134 147.8220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**185 740.3810**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 668.6500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	196 237.3510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-140 340.5270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**76 565.4740**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Indien				
INR	ABB LTD (INDIA) INR2 (POST SUBDIVISION)	4 939.00	376 238.07	1.21
INR	ANTHEM BIOSCIENCES INR2	22 711.00	181 270.57	0.58
INR	APOLLO HOSPITALS INR5	2 230.00	191 504.21	0.62
INR	ASHOK LEYLAND INR1	95 404.00	155 752.63	0.50
INR	ASTER DM HEALTHCAR INR10	19 707.00	150 753.25	0.49
INR	AXIS BANK INR2	166 016.00	2 243 362.85	7.23
INR	BAJAJ AUTO LTD INR10	5 618.00	617 190.81	1.99
INR	BHARTI AIRTEL LTD INR5	48 725.00	935 990.81	3.02
INR	BK OF BARODA INR2	157 860.00	445 166.44	1.43
INR	BOSCH LTD INR10	1 081.00	415 823.81	1.34
INR	CIE AUTOMOTIVE INDIA LTD BR	60 632.00	284 302.55	0.92
INR	CIPLA INR2	31 697.00	466 404.06	1.50
INR	CROMPTON GREAVES C INR2	108 156.00	319 370.45	1.03
INR	CYIENT LIMITED INR5	32 678.00	311 721.61	1.00
INR	DIVI'S LABORATORIE INR2.00	5 246.00	367 337.08	1.18
INR	DR LAL PATHLABS LT INR10	17 064.00	288 078.49	0.93
INR	EICHER MOTORS INR1	11 758.00	886 303.43	2.86
INR	EMBASSY OFFICE PAR NPV (REIT)	41 350.00	185 516.39	0.60
INR	ESCORTS KUBOTA LTD INR10	4 992.00	149 939.57	0.48
INR	ETERNAL LTD INR1.00	317 634.00	835 948.30	2.69
INR	FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	127 661.00	351 692.06	1.13
INR	HAVELLS INDIA INR1	16 735.00	206 839.94	0.67
INR	HCL TECHNOLOGIES INR2	66 369.00	825 181.80	2.66
INR	HDFC BANK INR1	269 800.00	2 109 802.70	6.80
INR	HYUNDAI MOTOR INDI INR10	30 822.00	622 833.43	2.01
INR	ICICI BANK INR2	219 437.00	2 895 634.98	9.33
INR	INFOSYS LTD INR5	28 387.00	346 114.93	1.12
INR	INTERGLOBE AVIATIO INR10	17 364.00	803 344.31	2.59
INR	JK LAKSHMI CEMENT INR5	17 910.00	111 048.11	0.36
INR	JSW STEEL LTD INR1	44 995.00	603 950.21	1.95
INR	KALPATARU PROJECTS INTERNATIONAL LTD BR	16 649.00	228 194.25	0.74
INR	KOTAK MAHINDRA BAN INR1(POST SUBD)	277 282.00	1 118 884.01	3.61
INR	LENSKART SOLUTIONS INR2	30 673.00	168 759.89	0.54
INR	LUPIN LTD INR2	12 283.00	292 547.29	0.94
INR	MADRAS CEMENT INR1 (POST SUBD)	14 177.00	129 720.39	0.42
INR	MARUTI UDYOG INR5	6 772.00	933 659.38	3.01
INR	MAX HEALTHCARE INS INR10	42 515.00	430 943.69	1.39
INR	METROPOLIS HEALTHC INR2	41 706.00	243 260.36	0.78
INR	NEXUS SELECT TRUST INR10	366 469.00	597 358.42	1.93
INR	NUVOCO VISTAS CORP INR10	58 656.00	214 787.07	0.69
INR	OIL & NATURAL GAS INR5	70 888.00	197 596.69	0.64
INR	PB FINTECH LTD INR2.00	20 816.00	372 212.05	1.20
INR	PERSISTENT SYSTEMS INR5(POST SUBD)	6 855.00	373 973.23	1.21
INR	PIRAMAL PHARMA LTD INR10	258 221.00	468 615.01	1.51
INR	POWER GRID CORP ORD INR10	270 860.00	826 555.05	2.66
INR	PRESTIGE ESTATES P INR10	11 119.00	159 896.39	0.51
INR	RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	46 669.00	647 594.41	2.09
INR	SAPPHIRE FOODS IND INR2(POST SUBD)	115 226.00	218 985.37	0.71
INR	SBI LIFE INSURANCE INR10	57 803.00	1 111 043.93	3.58
INR	STATE BK OF INDIA INR1	152 881.00	1 548 519.74	4.99
INR	SWIGGY LTD INR1	49 390.00	133 781.60	0.43
INR	TATA STEEL LTD INR1.00(POST SUBDIVISION)	202 538.00	442 504.45	1.43
INR	UNITED SPIRITS INR2	30 868.00	411 735.43	1.33
INR	VARROC ENGINEERING INR1	28 924.00	171 759.27	0.55
INR	VISHAL MEGA MART INR10	197 831.00	253 011.75	0.82
TOTAL Indien			**30 380 316.97**	**97.93**
Total Aktien			**30 380 316.97**	**97.93**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**30 380 316.97**	**97.93**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Investment Fonds, open end				
Irland				
USD	UBS IRL SELECT MONEY MK-MUSD-ACCUM SHS-M-USD	1.10	126.24	0.00
TOTAL Irland			**126.24**	**0.00**
Total Investment Fonds, open end			**126.24**	**0.00**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**126.24**	**0.00**
Total des Wertpapierbestandes			**30 380 443.21**	**97.93**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			**570 064.43**	**1.84**
Andere Aktiva und Passiva			**72 206.82**	**0.23**
Total des Nettovermögens			**31 022 714.46**	**100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	25.6.2025	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		37 305 629.02	36 250 440.11	35 474 573.90
Klasse A-acc	**LU2459128034**			
Aktien im Umlauf		2 397.3420	2 397.3420	3 381.1830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.20	128.62	114.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		132.20	128.62	114.77
Klasse (CHF hedged) A-acc	**LU2488096129**			
Aktien im Umlauf		34 721.5250	35 169.8870	35 008.3770
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.46	113.71	106.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		116.46	113.71	106.00
Klasse (EUR hedged) A-acc	**LU2488096046**			
Aktien im Umlauf		10 314.7530	10 314.7530	10 681.4570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.03	119.99	109.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		123.03	119.99	109.33
Klasse I-X-acc	**LU2488096392**			
Aktien im Umlauf		230 000.0020	230 000.0020	258 328.9590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.59	129.00	114.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		132.59	129.00	114.99

[1] Siehe Erläuterung 1

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD) per 25. Juni 2025 zurückgenommen wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 15.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-25.6.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	4 999.35
Dividenden	15 794.37
TOTAL Erträge	**20 793.72**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-608.47
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 030.23
Sonstige Aufwendungen	-25 068.08
TOTAL Aufwendungen	**-28 734.64**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**-7 940.92**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 195 811.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	15 933.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	38 109.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	162 761.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-32 206.56
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**5 380 408.77**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**5 372 467.85**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 178 777.58
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-4 512.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-18 541.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-52 699.82
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-4 254 530.65**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**1 117 937.20**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-25.6.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	36 250 440.11
Zeichnungen	61.11
Rücknahmen	-37 368 438.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 368 377.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 940.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 380 408.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 254 530.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 117 937.20
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**0.00**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-25.6.2025
Klasse	**A-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 397.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 397.3420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**(CHF hedged) A-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	35 169.8870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 170.3240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**(EUR hedged) A-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	10 314.7530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 314.7530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	230 000.0020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-230 000.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		2 022 384 459.28	3 978 591 950.27	5 487 135 421.21
Klasse F-acc	**LU2080290617**			
Aktien im Umlauf		299 120.0410	6 719 874.0410	9 069 372.5400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		197.45	150.38	143.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		197.45	150.38	143.76
Klasse (AUD hedged) F-acc[2]	**LU2767272060**			
Aktien im Umlauf		87 670.0000	104 993.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in AUD		133.10	102.33	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in AUD[1]		133.10	102.33	-
Klasse (CHF) F-acc	**LU1996412042**			
Aktien im Umlauf		4 525.3640	1 810 563.7000	2 637 429.1180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		173.83	139.19	146.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		173.83	139.19	146.11
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	**LU1520731438**			
Aktien im Umlauf		415 401.2460	963 066.2540	2 041 330.5460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		212.67	169.00	170.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		212.67	169.00	170.12
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	**LU1520734028**			
Aktien im Umlauf		212 840.9260	762 199.7000	1 541 269.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		236.16	183.73	180.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		236.16	183.73	180.55
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc	**LU1865229238**			
Aktien im Umlauf		162 986.2390	261 976.3190	450 542.3620
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		224.25	171.06	166.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		224.25	171.06	166.22
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	**LU1520716801**			
Aktien im Umlauf		593 994.0820	1 290 924.9360	2 492 830.3340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		287.28	218.27	210.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		287.28	218.27	210.68
Klasse (CHF) F-dist[3]	**LU2002522097**			
Aktien im Umlauf		-	21 945.0000	31 305.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	132.01	139.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		-	132.01	139.93
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist	**LU1722559736**			
Aktien im Umlauf		23 161.8750	20 363.0000	32 499.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		164.18	131.60	133.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		164.18	131.60	133.70
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist	**LU1626163403**			
Aktien im Umlauf		220 346.0460	419 613.2670	487 314.5800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		247.96	190.04	185.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		247.96	190.04	185.12
Klasse F-UKdist	**LU2080540078**			
Aktien im Umlauf		1 078.2910	238 572.6160	249 861.8010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		188.32	144.75	139.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		188.32	144.75	139.68

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse I-A1-acc	**LU1599408454**			
Aktien im Umlauf		53 542.1250	94 550.0680	213 089.9780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		253.23	193.19	184.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		253.23	193.19	184.94
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	**LU2244843566**			
Aktien im Umlauf		225 024.1030	255 379.1890	274 705.7070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		171.01	133.69	130.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		171.01	133.69	130.69
Klasse I-A3-acc	**LU1564462890**			
Aktien im Umlauf		109 770.2380	109 925.8980	129 848.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		295.68	225.28	215.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		295.68	225.28	215.38
Klasse (EUR hedged) N-acc	**LU1577364778**			
Aktien im Umlauf		31 780.1040	35 331.0850	40 115.6030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		177.92	141.56	140.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		177.92	141.56	140.83
Klasse P-acc	**LU1323610961**			
Aktien im Umlauf		559 697.5070	722 776.1160	942 906.9460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		300.85	231.70	224.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		300.85	231.70	224.02
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU1323611183**			
Aktien im Umlauf		728 856.7880	784 455.7320	902 539.6980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		216.29	174.50	176.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		216.29	174.50	176.19
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU1323611001**			
Aktien im Umlauf		468 960.3080	1 311 097.5570	1 789 698.3250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		237.52	187.48	185.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		237.52	187.48	185.13
Klasse (EUR hedged) P-qdist	**LU1669356526**			
Aktien im Umlauf		18 055.7810	33 394.3990	34 479.4160
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		165.14	132.13	132.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		165.14	132.13	132.67
Klasse Q-acc	**LU1323611266**			
Aktien im Umlauf		537 479.5920	692 661.4430	992 361.3830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		326.15	249.24	239.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		326.15	249.24	239.11
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1323611423**			
Aktien im Umlauf		772 892.2010	877 206.6670	1 064 244.9210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		234.46	187.70	188.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		234.46	187.70	188.04
Klasse (EUR) Q-acc[4]	**LU3315384266**			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.61	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		112.61	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU1323611340**			
Aktien im Umlauf		414 436.9080	466 964.1970	576 098.9220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		257.48	201.67	197.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		257.48	201.67	197.60

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse (GBP hedged) Q-acc	**LU1340049755**			
Aktien im Umlauf		117 647.6700	149 093.3560	227 481.5820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		282.54	217.17	210.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		282.54	217.17	210.48
Klasse U-X-acc	**LU2384721481**			
Aktien im Umlauf		21 753.5000	26 828.0000	35 082.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		14 935.40	11 303.66	10 735.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		14 935.40	11 303.66	10 735.27
Klasse (CHF) U-X-acc[5]	**LU2159930606**			
Aktien im Umlauf		-	16 007.0000	23 978.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	15 474.45	16 138.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		-	15 474.45	16 138.10

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 19.7.2024
[3] Die Aktienklasse (CHF) F-dist war bis zum 13.5.2026 im Umlauf
[4] Erste NAV 26.3.2026
[5] Die Aktienklasse (CHF) U-X-acc war bis zum 6.10.2025 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	31.3%	4.6%	18.5%
Klasse (AUD hedged) F-acc	AUD	30.1%	-	-
Klasse (CHF) F-acc	CHF	24.9%	-4.7%	17.0%
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	CHF	25.8%	-0.7%	14.1%
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	EUR	28.5%	1.8%	16.6%
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc	GBP	31.1%	2.9%	18.1%
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	USD	31.6%	3.6%	18.7%
Klasse (CHF) F-dist[1]	CHF	-	-4.7%	17.0%
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist	CHF	25.8%	-0.6%	14.1%
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist	USD	31.6%	3.6%	18.7%
Klasse F-UKdist	USD	31.3%	4.6%	18.5%
Klasse I-A1-acc	USD	31.1%	4.5%	18.4%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	27.9%	2.3%	16.0%
Klasse I-A3-acc	USD	31.3%	4.6%	18.5%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	25.7%	0.5%	14.0%
Klasse P-acc	USD	29.8%	3.4%	17.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	23.9%	-1.0%	12.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	26.7%	1.3%	14.8%
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	26.7%	1.3%	14.8%
Klasse Q-acc	USD	30.9%	4.2%	18.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	24.9%	-0.2%	13.1%
Klasse (EUR) Q-acc[2]	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	27.7%	2.1%	15.7%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	30.1%	3.2%	17.1%
Klasse U-X-acc	USD	32.1%	5.3%	19.3%
Klasse (CHF) U-X-acc[3]	CHF	-	-4.1%	17.8%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Benchmark:[4]				
MSCI AC World (net dividend reinvested)	USD	30.3%	13.7%	23.6%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged USD)	USD	31.4%	12.7%	25.1%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged AUD)	AUD	29.9%	-	-
MSCI AC World (net dividend reinvested)	CHF	23.9%	3.5%	21.9%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged CHF)	CHF	25.0%	8.0%	19.3%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged EUR)	EUR	28.2%	11.0%	22.3%
MSCI AC World (net dividend reinvested) (hedged GBP)	GBP	30.8%	12.6%	23.8%

[1] Die Aktienklasse (CHF) F-dist war bis zum 13.5.2026 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Die Aktienklasse (CHF) U-X-acc war bis zum 6.10.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[4] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Laufe des Jahres zeigten sich die weltweiten Aktienmärkte trotz der Unsicherheitsfaktoren erneut widerstandsfähig. Die Märkte profitierten vom Zinssenkungszyklus der US-Notenbank Fed und einer Reihe von Handelsabkommen, woraufhin das Vertrauen der Unternehmen zunahm und die politische Unsicherheit zurückging. Die Kursgewinne an den Aktienmärkten waren der starken Dynamik im Technologiesektor geschuldet. Dessen Mega Caps schnitten trotz einer kurzen Schwächephase aufgrund von Monetarisierungsbedenken weiterhin überdurchschnittlich ab, während KI-bezogene Titel einmal mehr in den Schlagzeilen standen. Allerdings gingen die Aktienkurse aufgrund der erhöhten Volatilität, die durch den eskalierenden Konflikt im Nahen Osten ausgelöst wurde, leicht zurück. Wenngleich der Konflikt andauert und die Anleger weiter über die Risiken durch den KI-bedingten Wandel besorgt sind, haben starke Fundamentaldaten und solide Unternehmensgewinne dazu geführt, dass die Märkte über diese Unsicherheitsfaktoren hinwegsehen. Angesichts dieser soliden Rahmenbedingungen konnten sich die Aktien erholen und in diesem Jahr bis dato weiterhin solide Kursgewinne erzielen. In jüngster Zeit ist der Inflationsdruck wieder gestiegen, was auf die hohen Energiepreise infolge von Versorgungsengpässen zurückzuführen ist. Folglich haben die Erwartungen hinsichtlich weltweiter Zinserhöhungen zugenommen.

Die absolute Performance (vor Abzug der Gebühren) des Subfonds war im Geschäftsjahr positiv, was vor allem auf eine erfolgreiche Titelauswahl in den Sektoren Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen zurückzuführen war. Eine schlechtere Titelauswahl unter Informationstechnologie- und Basiskonsumgüterwerten beeinträchtigte dagegen die Wertentwicklung. Was die einzelnen Themen betrifft, leisteten die Bereiche Grundlagentechnologien und Onkologie den grössten Beitrag, während Ernährungsrevolution und Medizintechnik den Beitrag schmälerten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	62.48
Japan	6.02
Grossbritannien	4.84
China	3.68
Deutschland	3.21
Niederlande	2.78
Taiwan	2.52
Irland	2.34
Norwegen	2.05
Italien	1.90
Frankreich	1.52
Hongkong	1.27
Jersey	1.17
Kanada	1.16
Australien	1.03
Indien	0.78
TOTAL	**98.75**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	20.19
Elektronik & Halbleiter	16.59
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.89
Banken & Kreditinstitute	6.60
Computer & Netzwerkausrüster	5.63
Maschinen & Apparate	4.86
Detailhandel, Warenhäuser	4.06
Versicherungen	3.66
Fahrzeuge	3.36
Erdöl	3.21
Energie- & Wasserversorgung	3.00
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.78
Chemie	2.22
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.88
Gesundheits- & Sozialwesen	1.81
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.72
Diverse Dienstleistungen	1.53
Elektrische Geräte & Komponenten	1.45
Umwelt & Recycling	1.43
Baugewerbe & Baumaterial	1.00
Telekommunikation	0.88
TOTAL	**98.75**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 585 925 543.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	411 189 458.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 997 115 002.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	25 884 040.88
Forderungen aus Zeichnungen	802 602.96
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	75 041.37
Forderungen aus Dividenden	2 289 078.51
Sonstige Forderungen	7 021 667.14
TOTAL Aktiva	**2 033 187 433.27**
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 770 713.20
Kontokorrentkredit	-544 815.45
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 509.95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 926 476.78
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 454 281.65
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-102 958.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 218.71
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 558 458.61
TOTAL Passiva	**-10 802 973.99**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**2 022 384 459.28**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 726 467.77
Dividenden	27 780 323.95
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	436 232.04
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 873 536.24
TOTAL Erträge	**31 816 560.00**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-22 458 614.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-673 125.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-48 253.39
TOTAL Aufwendungen	**-23 179 994.11**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**8 636 565.89**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	632 933 662.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	31 094 389.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	7 926 736.93
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**671 954 788.89**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**680 591 354.78**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	144 661 566.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-28 941 420.57
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**115 720 145.49**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**796 311 500.27**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 978 591 950.27
Zeichnungen	283 991 292.38
Rücknahmen	-3 035 332 427.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 751 341 135.08
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-1 177 856.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 636 565.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	671 954 788.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	115 720 145.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	796 311 500.27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**2 022 384 459.28**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 719 874.0410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	670 087.7980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 090 841.7980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**299 120.0410**
Klasse	**(AUD hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 993.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 983.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 306.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**87 670.0000**
Klasse	**(CHF) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 810 563.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94 697.5300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 900 735.8660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 525.3640**
Klasse	**(CHF portfolio hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	963 066.2540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	55 463.4240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-603 128.4320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**415 401.2460**
Klasse	**(EUR portfolio hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	762 199.7000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 707.0330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-579 065.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**212 840.9260**
Klasse	**(GBP portfolio hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	261 976.3190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 321.1680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-105 311.2480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**162 986.2390**
Klasse	**(USD portfolio hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 290 924.9360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 282.9260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-726 213.7800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**593 994.0820**
Klasse	**(CHF) F-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 945.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	175.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 120.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(CHF portfolio hedged) F-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 363.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 975.8750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 177.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**23 161.8750**
Klasse	**(USD portfolio hedged) F-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	419 613.2670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 703.8720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-201 971.0930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**220 346.0460**

Klasse	**F-UKdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	238 572.6160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 388.7990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-251 883.1240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 078.2910**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 550.0680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 772.5750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 780.5180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**53 542.1250**
Klasse	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	255 379.1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 817.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 172.7530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**225 024.1030**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 925.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 638.8490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 794.5090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**109 770.2380**
Klasse	**(EUR hedged) N-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 331.0850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	840.2290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 391.2100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**31 780.1040**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	722 776.1160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 128.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-179 206.8080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**559 697.5070**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	784 455.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52 270.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-107 869.3860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**728 856.7880**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 311 097.5570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	139 993.3220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-982 130.5710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**468 960.3080**
Klasse	**(EUR hedged) P-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 394.3990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	284.9940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 623.6120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**18 055.7810**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	692 661.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 891.4980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-166 073.3490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**537 479.5920**

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	877 206.6670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 033.9220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143 348.3880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**772 892.2010**
Klasse	**(EUR) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**100.0000**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	466 964.1970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 122.7960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 650.0850
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**414 436.9080**
Klasse	**(GBP hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	149 093.3560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 238.5560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 684.2420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**117 647.6700**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 828.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 949.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 023.5000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**21 753.5000**
Klasse	**(CHF) U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 007.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 007.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF) F-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.2397
(CHF portfolio hedged) F-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	1.1857
(USD portfolio hedged) F-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	1.7378
F-UKdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	1.3585

Vierteljährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	16.6.2025	19.6.2025	EUR	0.9442
(EUR hedged) P-qdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.2924
(EUR hedged) P-qdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	0.3828
(EUR hedged) P-qdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	0.3151

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Australien				
USD	ATLASSIAN CORP COM USD0.1 CL A	193 226.00	20 793 049.86	1.03
TOTAL Australien			**20 793 049.86**	**1.03**
Kanada				
CAD	TOURMALINE OIL CP COM NPV	511 498.00	23 399 952.06	1.16
TOTAL Kanada			**23 399 952.06**	**1.16**
China				
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	980 300.00	15 122 141.27	0.75
HKD	MEITUAN USD0.00001 B CLASS	1 345 993.00	12 614 283.54	0.62
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	3 714 813.00	28 462 821.93	1.41
HKD	TENCENT HLDGS LIMI HKD0.00002	335 100.00	18 265 588.07	0.90
TOTAL China			**74 464 834.81**	**3.68**
Frankreich				
EUR	DANONE EUR0.25	431 705.00	30 700 240.45	1.52
TOTAL Frankreich			**30 700 240.45**	**1.52**
Deutschland				
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	504 255.00	24 802 761.69	1.23
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	331 127.00	40 070 577.28	1.98
TOTAL Deutschland			**64 873 338.97**	**3.21**
Hongkong				
HKD	CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	11 835 419.00	25 611 644.96	1.27
TOTAL Hongkong			**25 611 644.96**	**1.27**
Indien				
USD	HDFC BANK LTD ADR REPS 3 SHS	667 252.00	15 867 252.56	0.78
TOTAL Indien			**15 867 252.56**	**0.78**
Irland				
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	2 330 511.00	47 416 048.37	2.34
TOTAL Irland			**47 416 048.37**	**2.34**
Italien				
EUR	PRYSMIAN SPA EUR0.10	222 023.00	38 345 281.50	1.90
TOTAL Italien			**38 345 281.50**	**1.90**
Japan				
JPY	FANUC CORP NPV	591 600.00	29 329 148.72	1.45
JPY	FUJITSU NPV	803 900.00	17 008 198.95	0.84
JPY	KEYENCE CORP NPV	60 800.00	30 596 695.67	1.51
JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	921 600.00	44 913 454.21	2.22
TOTAL Japan			**121 847 497.55**	**6.02**
Jersey				
USD	APTIV PLC ORD USD0.01	348 773.00	23 695 637.62	1.17
TOTAL Jersey			**23 695 637.62**	**1.17**
Niederlande				
EUR	AALBERTS NV EUR0.25	434 663.00	19 903 704.72	0.99
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	1 358 233.00	36 248 721.29	1.79
TOTAL Niederlande			**56 152 426.01**	**2.78**

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	1 142 850.00	41 468 407.30	2.05
TOTAL Norwegen			**41 468 407.30**	**2.05**
Taiwan				
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	121 989.00	51 046 297.05	2.52
TOTAL Taiwan			**51 046 297.05**	**2.52**
Grossbritannien				
GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	548 766.00	16 828 382.70	0.83
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	214 322.00	39 873 334.82	1.97
GBP	DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	1 862 196.00	19 867 814.28	0.98
GBP	WISE GROUP PLC ORD USD0.01	1 692 443.00	21 307 608.58	1.06
TOTAL Grossbritannien			**97 877 140.38**	**4.84**
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	181 708.00	25 286 485.28	1.25
USD	AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	297 647.00	20 647 772.39	1.02
USD	AFLAC INC COM USD0.10	204 860.00	23 030 361.20	1.14
USD	AGCO CORP COM USD0.01	340 736.00	38 257 838.08	1.89
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	326 619.00	124 226 270.46	6.14
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	230 151.00	62 288 066.64	3.08
USD	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	270 236.00	34 782 075.56	1.72
USD	APPLE INC COM NPV	96 293.00	30 049 193.58	1.49
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	550 971.00	31 504 521.78	1.56
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	103 204.00	46 108 451.08	2.28
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	106 664.00	39 991 533.52	1.98
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	205 377.00	38 596 499.61	1.91
USD	CMS ENERGY CORP COM	427 700.00	31 038 189.00	1.53
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	20 646.00	19 744 182.72	0.98
USD	DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	592 231.00	12 460 540.24	0.62
USD	DEXCOM INC COM	438 815.00	32 358 218.10	1.60
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	44 149.00	48 784 645.00	2.41
USD	FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	1 301 270.00	31 529 772.10	1.56
USD	GATES INDL CORP PL COM USD0.01	1 190 991.00	30 870 486.72	1.53
USD	GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	188 898.00	24 498 181.62	1.21
USD	HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	122 912.00	16 755 363.84	0.83
USD	INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	404 830.00	30 787 321.50	1.52
USD	JBT MAREL CORPORAT COM USD0.01	131 846.00	17 718 783.94	0.88
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	65 568.00	63 666 528.00	3.15
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	248 496.00	111 882 839.04	5.53
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	547 241.00	115 544 464.74	5.71
USD	ONTERRIS INC COM USD0.000004	222 033.00	3 554 748.33	0.18
USD	OWENS CORNING COM STK USD0.01	161 284.00	20 292 752.88	1.00
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	118 258.00	22 516 323.20	1.11
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	1 195 905.00	19 493 251.50	0.96
USD	SALESFORCE, INC.	56 311.00	10 761 032.10	0.53
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	305 135.00	37 949 639.95	1.88
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	96 512.00	36 704 478.72	1.81
USD	XYLEM INC COM USD0.01 WI	90 151.00	9 875 140.54	0.49
TOTAL Vereinigte Staaten			**1 263 555 952.96**	**62.48**
Total Aktien			**1 997 115 002.41**	**98.75**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**1 997 115 002.41**	**98.75**
Total des Wertpapierbestandes			**1 997 115 002.41**	**98.75**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	3 195 700.00	USD	4 127 291.63	15.6.2026	-31 747.30	0.00
USD	1 149 532.81	NOK	10 584 500.00	15.6.2026	3 665.51	0.00
AUD	11 304 400.00	USD	8 184 914.65	15.6.2026	-53 417.00	0.00
USD	2 682 713.84	NOK	24 701 500.00	15.6.2026	8 554.35	0.00
USD	5 162 335.76	NOK	47 533 000.00	15.6.2026	16 461.09	0.00
USD	1 342 003.12	NOK	12 356 700.00	15.6.2026	4 279.23	0.00
USD	3 068 990.14	JPY	480 583 600.00	15.6.2026	46 861.01	0.00
USD	2 593 836.65	JPY	406 177 700.00	15.6.2026	39 605.80	0.00
USD	11 662 959.61	JPY	1 826 342 500.00	15.6.2026	178 084.00	0.01

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

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	6 039 937.19	JPY	945 814 300.00	15.6.2026	92 224.98	0.00
USD	6 592 155.34	HKD	51 555 500.00	15.6.2026	10 849.71	0.00
USD	12 727 857.42	HKD	99 541 200.00	15.6.2026	20 948.16	0.00
USD	2 830 987.11	HKD	22 140 400.00	15.6.2026	4 659.38	0.00
USD	3 349 212.06	HKD	26 193 300.00	15.6.2026	5 512.30	0.00
GBP	32 709 900.00	USD	44 511 667.90	15.6.2026	-421 511.24	-0.02
USD	2 571 611.48	CAD	3 510 100.00	15.6.2026	22 139.24	0.00
USD	1 343 647.03	CAD	1 834 000.00	15.6.2026	11 567.58	0.00
USD	683 179.31	CAD	932 500.00	15.6.2026	5 881.55	0.00
USD	6 645 200.01	GBP	4 883 300.00	15.6.2026	62 927.91	0.00
USD	12 846 914.94	GBP	9 440 700.00	15.6.2026	121 656.16	0.01
USD	3 376 419.69	GBP	2 481 200.00	15.6.2026	31 973.61	0.00
GBP	34 046 800.00	USD	46 330 922.89	15.6.2026	-438 739.00	-0.02
USD	585 739.26	CAD	799 500.00	15.6.2026	5 042.68	0.00
CHF	89 219 300.00	USD	115 158 528.15	15.6.2026	-816 882.11	-0.04
CHF	326 018 200.00	USD	420 803 302.22	15.6.2026	-2 984 986.81	-0.15
EUR	255 424 900.00	USD	301 048 640.21	15.6.2026	-2 810 366.89	-0.14
USD	32 882 173.62	EUR	27 898 900.00	15.6.2026	306 963.59	0.03
USD	7 288 579.90	EUR	6 184 000.00	15.6.2026	68 040.78	0.00
EUR	42 081 400.00	USD	49 597 937.59	15.6.2026	-463 009.57	-0.02
USD	17 029 630.21	EUR	14 448 800.00	15.6.2026	158 976.00	0.01
USD	14 798.28	AUD	20 400.00	15.6.2026	124.12	0.00
EUR	1 506 200.00	USD	1 777 244.15	15.6.2026	-18 580.50	0.00
USD	592 238.75	CHF	461 400.00	15.6.2026	917.86	0.00
USD	52 839.54	JPY	8 311 100.00	15.6.2026	575.55	0.00
USD	97 319.69	CAD	133 300.00	15.6.2026	500.61	0.00
USD	45 995.05	CAD	63 000.00	15.6.2026	236.60	0.00
USD	106 337.90	GBP	79 100.00	15.6.2026	-282.16	0.00
USD	215 892.93	EUR	184 700.00	15.6.2026	234.20	0.00
USD	108 085.55	GBP	80 400.00	15.6.2026	-286.80	0.00
CHF	253 300.00	USD	324 360.97	15.6.2026	263.17	0.00
EUR	36 100.00	USD	42 196.72	15.6.2026	-45.77	0.00
NOK	227 400.00	USD	24 625.27	15.6.2026	-7.18	0.00
HKD	199 200.00	USD	25 456.59	15.6.2026	-27.76	0.00
HKD	308 100.00	USD	39 373.37	15.6.2026	-42.93	0.00
USD	443 535.32	GBP	333 000.00	15.6.2026	-5 320.29	0.00
USD	206 719.72	EUR	177 600.00	15.6.2026	-648.93	0.00
USD	268 028.78	GBP	201 200.00	15.6.2026	-3 171.67	0.00
USD	112 474.52	JPY	17 808 900.00	15.6.2026	484.02	0.00
USD	66 917.94	JPY	10 595 600.00	15.6.2026	287.97	0.00
USD	50 885.93	HKD	398 100.00	15.6.2026	66.56	0.00
GBP	797 500.00	USD	1 068 397.19	15.6.2026	6 564.82	0.00
EUR	606 200.00	USD	706 404.25	15.6.2026	1 404.74	0.00
USD	45 149.18	CAD	62 000.00	15.6.2026	117.05	0.00
USD	134 209.57	CAD	184 300.00	15.6.2026	347.93	0.00
GBP	1 442 200.00	USD	1 932 090.82	15.6.2026	11 871.83	0.00
USD	71 073.54	CAD	97 600.00	15.6.2026	184.25	0.00
USD	305 085.91	EUR	261 800.00	15.6.2026	-596.03	0.00
EUR	3 169 700.00	USD	3 693 648.24	15.6.2026	7 345.10	0.00
GBP	404 400.00	USD	541 767.81	15.6.2026	3 328.91	0.00
EUR	5 889 300.00	USD	6 862 795.40	15.6.2026	13 647.20	0.00
EUR	1 370 200.00	USD	1 596 692.69	15.6.2026	3 175.15	0.00
USD	495 548.74	GBP	369 900.00	15.6.2026	-3 044.93	0.00
USD	22 938.69	CAD	31 500.00	15.6.2026	59.46	0.00
NOK	1 776 900.00	USD	191 624.71	15.6.2026	740.69	0.00
USD	276 951.11	JPY	43 896 000.00	15.6.2026	913.02	0.00
NOK	872 300.00	USD	94 070.70	15.6.2026	363.62	0.00
USD	1 284 486.28	CHF	1 006 800.00	15.6.2026	-5 808.19	0.00
HKD	1 712 200.00	USD	218 835.26	15.6.2026	-264.76	0.00
USD	364 358.28	JPY	57 749 800.00	15.6.2026	1 201.17	0.00
USD	726 286.23	JPY	115 114 400.00	15.6.2026	2 394.32	0.00
HKD	3 678 600.00	USD	470 159.66	15.6.2026	-568.81	0.00
HKD	6 856 200.00	USD	876 286.81	15.6.2026	-1 060.16	0.00
USD	1 444 900.41	JPY	229 012 800.00	15.6.2026	4 763.35	0.00
NOK	477 300.00	USD	51 473.06	15.6.2026	198.96	0.00
NOK	425 700.00	USD	45 908.40	15.6.2026	177.45	0.00
HKD	1 927 600.00	USD	246 365.40	15.6.2026	-298.06	0.00
USD	181 945.32	EUR	156 600.00	15.6.2026	-903.39	0.00

Bezeichnung			Anzahl/ Nominal		Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	4 884 390.96	EUR	4 197 000.00	15.6.2026	-16 094.60	0.00
USD	7 064 166.09	CHF	5 547 200.00	15.6.2026	-45 012.97	0.00
EUR	132 200.00	USD	153 922.17	15.6.2026	436.70	0.00
GBP	32 400.00	USD	43 570.60	15.6.2026	101.84	0.00
HKD	670 700.00	USD	85 695.06	15.6.2026	-77.00	0.00
USD	271 401.34	EUR	233 100.00	15.6.2026	-770.02	0.00
JPY	12 364 800.00	USD	78 030.41	15.6.2026	-274.90	0.00
USD	362 012.49	GBP	269 200.00	15.6.2026	-846.16	0.00
GBP	74 900.00	USD	100 723.39	15.6.2026	235.42	0.00
EUR	109 000.00	USD	126 910.11	15.6.2026	360.07	0.00
USD	1 043 695.86	CHF	819 300.00	15.6.2026	-6 302.41	0.00
USD	380 141.96	EUR	327 800.00	15.6.2026	-2 602.66	0.00
EUR	3 419 600.00	USD	3 972 601.30	15.6.2026	20 179.35	0.00
CHF	4 279 600.00	USD	5 465 323.18	15.6.2026	19 325.42	0.00
USD	349 504.60	EUR	300 800.00	15.6.2026	-1 714.38	0.00
USD	180 910.46	EUR	155 700.00	15.6.2026	-887.40	0.00
USD	83 404.80	HKD	653 100.00	15.6.2026	33.47	0.00
USD	31 456.34	GBP	23 400.00	15.6.2026	-84.87	0.00
USD	96 064.59	JPY	15 267 000.00	15.6.2026	58.72	0.00
USD	34 162.80	JPY	5 429 300.00	15.6.2026	20.88	0.00
USD	66 407.84	GBP	49 400.00	15.6.2026	-179.15	0.00
EUR	541 900.00	USD	629 642.77	15.6.2026	3 088.50	0.00
USD	64 602.58	EUR	55 600.00	15.6.2026	-316.89	0.00
CHF	993 400.00	USD	1 269 076.06	15.6.2026	4 045.24	0.00
USD	23 561.76	HKD	184 500.00	15.6.2026	9.45	0.00
GBP	385 500.00	USD	518 223.10	15.6.2026	1 398.04	0.00
USD	92 534.08	JPY	14 721 500.00	15.6.2026	-41.43	0.00
USD	60 056.33	JPY	9 566 300.00	15.6.2026	-100.93	0.00
USD	41 890.58	JPY	6 672 700.00	15.6.2026	-70.40	0.00
USD	62 039.97	EUR	53 300.00	15.6.2026	-193.98	0.00
USD	43 346.12	HKD	339 400.00	15.6.2026	20.09	0.00
USD	36 079.19	HKD	282 500.00	15.6.2026	16.72	0.00
GBP	105 000.00	USD	140 997.99	15.6.2026	533.06	0.00
USD	130 849.92	EUR	112 400.00	15.6.2026	-390.15	0.00
USD	90 201.03	JPY	14 366 300.00	15.6.2026	-140.82	0.00
USD	77 521.46	HKD	607 000.00	15.6.2026	35.01	0.00
GBP	259 600.00	USD	348 823.82	2.6.2026	1 104.00	0.00
USD	348 813.88	GBP	259 600.00	15.6.2026	-1 104.79	0.00
EUR	3 423 900.00	USD	3 990 686.24	15.6.2026	7 115.16	0.00
CHF	405 100.00	USD	516 521.29	2.6.2026	1 940.35	0.00
CHF	3 859 900.00	USD	4 928 381.48	15.6.2026	18 388.10	0.00
USD	81 343.63	GBP	60 500.00	15.6.2026	-205.21	0.00
EUR	143 000.00	USD	166 727.07	2.6.2026	146.78	0.00
USD	37 781.09	GBP	28 100.00	15.6.2026	-95.31	0.00
GBP	157 200.00	USD	211 364.36	2.6.2026	533.38	0.00
USD	187 258.42	HKD	1 466 400.00	15.6.2026	65.46	0.00
USD	185 522.90	JPY	29 501 000.00	15.6.2026	7.14	0.00
USD	178 961.16	EUR	153 400.00	15.6.2026	-151.18	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-6 770 713.20**	**-0.33**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					**25 884 040.88**	**1.28**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					**-544 815.45**	**-0.03**
Andere Aktiva und Passiva					**6 700 944.64**	**0.33**
Total des Nettovermögens					**2 022 384 459.28**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		18 080 258.72	15 591 643.50	14 223 235.23
Klasse I-A1-acc	**LU0399028009**			
Aktien im Umlauf		6 281.7870	6 281.7870	6 281.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		29.85	25.74	23.48
Klasse I-A3-acc	**LU2369644856**			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		16.19	13.97	12.74
Klasse P-acc	**LU0246274897**			
Aktien im Umlauf		556 352.7260	556 352.7260	556 352.7260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		28.37	24.46	22.31
Klasse Q-acc	**LU0399027704**			
Aktien im Umlauf		58 130.9330	58 130.9330	58 130.9330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		36.29	31.30	28.55

Performance

	Währung	2025/2026*	2024/2025*	2023/2024*
Klasse I-A1-acc	USD	N/A	N/A	N/A
Klasse I-A3-acc	USD	N/A	N/A	N/A
Klasse P-acc	USD	N/A	N/A	N/A
Klasse Q-acc	USD	N/A	N/A	N/A

* Der Subfonds ist suspendiert (siehe Erläuterung 14).

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Indexanbieter, darunter MSCI, entfernten Russland im März 2022 nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine aus ihren Schwellenländerindizes. Somit wurde russischen Wertpapieren in diesen Indizes faktisch ein Wert von null zugewiesen. Die Berechnung des Nettovermögenswerts wurde ausgesetzt. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschlosss, Zeichnungen und Rücknahmen ab dem 25. Februar 2022 vorübergehend auszusetzen.

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 gab es diesbezüglich keine Änderungen. Zeichnungen und Rücknahmen bleiben bis auf Weiteres ausgesetzt.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kasachstan	26.90
Niederlande	21.12
TOTAL	**48.02**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Telekommunikation	21.12
Energie- & Wasserversorgung	18.67
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.23
TOTAL	**48.02**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	69 239 853.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-60 557 851.47
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	8 682 001.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 338 985.34
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	46 342.27
Andere Aktiva	12 929.47
TOTAL Aktiva	**18 080 258.72**
Passiva	
TOTAL Passiva	**0.00**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**18 080 258.72**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	366 164.21
Dividenden	222 799.99
TOTAL Erträge	**588 964.20**
Aufwendungen	
TOTAL Aufwendungen	**0.00**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**588 964.20**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-89 444.06
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**-89 444.06**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**499 520.14**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 989 095.08
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**1 989 095.08**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**2 488 615.22**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	15 591 643.50
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	588 964.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-89 444.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 989 095.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 488 615.22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**18 080 258.72**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 281.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 281.7870**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**100.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	556 352.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**556 352.7260**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 130.9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**58 130.9330**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Zypern				
USD	TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS*	131 062.00	0.00	0.00
TOTAL Zypern			**0.00**	**0.00**
Kasachstan				
USD	KASPI.KZ JSC SPONSORED GDR REG S	16 456.00	1 487 622.40	8.23
USD	KAZATOMPROM JSC NA GDR EACH REPR 1 ORD REG	46 700.00	3 376 410.00	18.67
TOTAL Kasachstan			**4 864 032.40**	**26.90**
Niederlande				
USD	VEON LTD SPON ADS EACH REP 25 ORD	68 008.00	3 817 969.12	21.12
TOTAL Niederlande			**3 817 969.12**	**21.12**
Russische Föderation (GUS)				
USD	ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)*	2 510 118.00	0.03	0.00
USD	GAZPROM NEFT RUB0.0016(RUB)*	381 611.00	0.00	0.00
USD	INTER RAO UES PJSC RUB2.809767(RUB)*	4 400 000.00	0.04	0.00
USD	LUKOIL OIL COMPANY RUB0.025*	49 500.00	0.00	0.00
USD	MICEX-RTS RUB1(RUB)*	1 443 021.00	0.01	0.00
USD	MMC NORILSK NICKEL RUB1(RUB)*	322 000.00	0.00	0.00
USD	MOBILE TELESYSTEMS RUB0.1*	677 297.00	0.01	0.00
USD	NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*	360 000.00	0.00	0.00
USD	OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02*	49 213.00	0.00	0.00
USD	POLYUS GOLD OAO RUB1*	247 680.00	0.00	0.00
USD	ROSNEFT OJSC RUB0.01*	137 970.00	0.00	0.00
USD	SBERBANK PAO*	1 265 650.00	0.01	0.00
USD	SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	53 762.00	0.00	0.00
USD	SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)*	53 226.00	0.00	0.00
USD	TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR*	12 440.00	0.00	0.00
USD	TATNEFT RUB1*	350 073.00	0.00	0.00
USD	TATNEFT RUB1 PRF(RUB)*	269 251.00	0.00	0.00
TOTAL Russische Föderation (GUS)			**0.10**	**0.00**
Total Aktien			**8 682 001.62**	**48.02**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**8 682 001.62**	**48.02**

Andere Wertpapiere

Aktien				
Zypern				
USD	OZON HOLDINGS PLC - ADR*	62 200.00	0.00	0.00
TOTAL Zypern			**0.00**	**0.00**
Russische Föderation (GUS)				
USD	GAZPROM NEFT PJSC LEVEL 1 ADR REPR 5 ORD RUB*	48 474.00	0.00	0.00
USD	GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS*	502 392.00	0.01	0.00
USD	MMC NORILSK NICKEL ADR EACH REPR 1/10 SHARE (S)*	112 900.00	0.00	0.00
USD	MOBILE TELESYSTEMS OJSC SPONSORED ADR*	238 266.00	0.00	0.00
USD	NOVATEK OAO GDR EACH REPR 10 SHS'REG S'*	18 400.00	0.00	0.00
USD	NOVOLIPETSK STEEL GDR EACH REP 10 RUB1 'REGS'*	33 119.00	0.00	0.00
USD	ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	1 045 000.00	0.01	0.00
TOTAL Russische Föderation (GUS)			**0.02**	**0.00**
Total Aktien			**0.02**	**0.00**
Total Andere Wertpapiere			**0.02**	**0.00**
Total des Wertpapierbestandes			**8 682 001.64**	**48.02**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			**9 338 985.34**	**51.65**
Andere Aktiva und Passiva			**59 271.74**	**0.33**
Total des Nettovermögens			**18 080 258.72**	**100.00**

* Fair-valued - Siehe Erläuterung 14

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

Wichtigste Daten

	ISIN	15.1.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in EUR		17 693 284.85	160 694 406.10	276 458 710.39
Klasse I-B-acc[1]	**LU0399031052**			
Aktien im Umlauf		-	-	255 631.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	345.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		-	-	345.16
Klasse I-X-acc[3]	**LU0399031219**			
Aktien im Umlauf		-	-	264 399.0130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	106.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		-	-	106.09
Klasse P-acc	**LU0198839143**			
Aktien im Umlauf		24 196.6670	28 673.9950	32 255.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		482.06	473.55	470.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		482.06	473.55	470.53
Klasse (USD hedged) P-acc	**LU1056569806**			
Aktien im Umlauf		9 596.2940	9 855.7080	14 568.7950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		213.59	206.79	201.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		213.59	206.79	201.84
Klasse Q-acc	**LU0358729738**			
Aktien im Umlauf		13 483.9390	16 376.7360	18 017.7090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		193.53	189.21	186.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		193.53	189.21	186.60
Klasse (USD hedged) Q-acc	**LU1240787686**			
Aktien im Umlauf		9 853.8430	9 853.8430	8 900.7200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		194.62	187.53	181.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[2]		194.62	187.53	181.68
Klasse U-X-acc[4]	**LU0399031482**			
Aktien im Umlauf		-	8 500.0260	8 508.8110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	16 540.43	16 152.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		-	16 540.43	16 152.18

[1] Die Aktienklasse I-B-acc war bis zum 22.5.2025 im Umlauf
[2] Siehe Erläuterung 1
[3] Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 15.4.2025 im Umlauf
[4] Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 28.11.2025 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR) per 15. Januar 2026, in den Subfonds UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR) fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 16.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.6.2025-15.1.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	29 069.25
Dividenden	766 175.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	26 571.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	198 393.18
TOTAL Erträge	**1 020 209.60**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-181 192.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 018.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 148.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-48.51
TOTAL Aufwendungen	**-200 408.67**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**819 800.93**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	18 172 185.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-69 055.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-45 940.06
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**18 057 190.47**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**18 876 991.40**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-19 661 823.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	68 559.83
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-19 593 263.81**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**-716 272.41**

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2025-15.1.2026
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	160 694 406.10
Zeichnungen	88 921.84
Rücknahmen	-160 067 055.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-159 978 133.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	819 800.93
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	18 057 190.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-19 593 263.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-716 272.41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**0.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-15.1.2026
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	28 673.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190.7390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 864.7340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**(USD hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 855.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 855.7080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 376.7360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 376.7360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**(USD hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 853.8430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 853.8430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 500.0260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 500.0260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in CHF		68 314 564.58	54 659 750.71	52 754 614.35
Klasse I-B-acc[1]	**LU3173659262**			
Aktien im Umlauf		26 700.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.03	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		109.03	-	-
Klasse P-acc	**LU0546265769**			
Aktien im Umlauf		172 545.2690	161 622.3590	168 533.5640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		266.95	239.82	226.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		266.95	239.82	226.04
Klasse (EUR) P-acc	**LU0546268359**			
Aktien im Umlauf		28 418.1890	21 671.3280	18 121.0450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		392.37	344.61	309.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		392.37	344.61	309.33
Klasse Q-acc	**LU1240788148**			
Aktien im Umlauf		37 014.6050	42 028.6660	46 153.5690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		203.78	182.20	170.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[2]		203.78	182.20	170.91
Klasse (EUR) Q-acc	**LU1240788064**			
Aktien im Umlauf		7 322.3740	6 405.3960	6 846.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		244.63	213.82	191.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[2]		244.63	213.82	191.01

[1] Erste NAV 27.10.2025
[2] Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-B-acc[1]	CHF	-	-	-
Klasse P-acc	CHF	11.3%	6.1%	5.5%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	13.9%	11.4%	5.0%
Klasse Q-acc	CHF	11.8%	6.6%	6.0%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	14.4%	11.9%	5.5%
Benchmark:[2]				
Swiss Performance Index (TR)	CHF	13.7%	5.4%	8.1%
Swiss Performance Index (TR)	EUR	16.3%	10.6%	7.6%

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Der Schweizer Aktienmarkt beendete das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 im Plus. Nach einem stetigen Marktwachstum von Juni 2025 bis Februar 2026 führte eine geopolitische Eskalation im Nahen Osten zu deutlich tieferen Aktienkursen. Allerdings erholte sich der Schweizer Markt im April und Mai nach einer vorübergehenden Korrektur im März 2026 stetig. Zentrale Treiber dieser positiven Entwicklung waren die solide Gewinnentwicklung bei Schweizer Unternehmen sowie ein günstiges Finanzierungsumfeld, da die Zinssätze in der Schweiz nahe null Prozent verharrten. Dagegen waren die vorübergehenden Schwankungen auf die erhöhten Unsicherheiten im Welthandel 2025 sowie auf die zunehmenden geopolitischen Risiken Anfang 2026 zurückzuführen.

Die Performance (vor Abzug der Gebühren) des Subfonds war im Geschäftsjahr in absoluten Zahlen positiv. Der wichtigste Faktor für die absolute Performance auf Sektorebene war unser Engagement in den Sektoren Gesundheitswesen, Industrie und Finanzwesen. Auf Aktienebene leisteten unsere Positionen in ABB, Roche, Novartis, UBS und Sandoz die stärksten positiven Beiträge, während Swiss Re, Alcon, Lonza, SIG und Nestlé negativ zu Buche schlugen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Schweiz	98.80
TOTAL	**98.80**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	27.61
Versicherungen	12.01
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.82
Banken & Kreditinstitute	9.85
Elektrische Geräte & Komponenten	8.87
Chemie	8.15
Uhren & Schmuck	5.03
Gesundheits- & Sozialwesen	3.62
Diverse Dienstleistungen	2.76
Baugewerbe & Baumaterial	2.34
Telekommunikation	2.16
Verpackungsindustrie	1.52
Maschinen & Apparate	1.33
Internet, Software & IT-Dienste	1.25
Elektronik & Halbleiter	0.88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.51
Biotechnologie	0.09
TOTAL	**98.80**

Nettovermögensaufstellung

		CHF
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	60 145 602.38	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 348 690.79	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		67 494 293.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		892 862.20
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		116 249.91
Forderungen aus Zeichnungen		50 122.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		28.02
Andere Aktiva		13 794.17
TOTAL Aktiva		**68 567 349.60**
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-170 250.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-3 989.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-73 212.29	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 333.10	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-78 545.39
TOTAL Passiva		**-252 785.02**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**68 314 564.58**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	160.82
Dividenden	1 191 687.96
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	4 090.55
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 818.36
TOTAL Erträge	**1 200 757.69**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-840 661.97
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 702.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 075.82
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-915.96
TOTAL Aufwendungen	**-889 356.64**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**311 401.05**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	4 650 885.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	200.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-678.69
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**4 650 407.65**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**4 961 808.70**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 817 336.11
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**1 817 336.11**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**6 779 144.81**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	54 659 750.71
Zeichnungen	12 265 803.58
Rücknahmen	-5 390 134.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	6 875 669.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	311 401.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 650 407.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 817 336.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	6 779 144.81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**68 314 564.58**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 700.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**26 700.0000**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 622.3590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 868.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 945.7560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**172 545.2690**
Klasse	**(EUR) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 671.3280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 378.4960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 631.6350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**28 418.1890**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 028.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 294.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 308.9890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**37 014.6050**
Klasse	**(EUR) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 405.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 626.5570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-709.5790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7 322.3740**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

	Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	39 862.00	3 333 260.44	4.88
CHF	ACCELLERON INDUSTR CHF1	10 721.00	832 485.65	1.22
CHF	ALCON AG CHF0.04	36 833.00	1 918 999.30	2.81
CHF	ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	3 256.00	603 662.40	0.88
CHF	AMRIZE LTD CHF	37 925.00	1 597 021.75	2.34
CHF	ARYZTA AG CHF0.80	11 852.00	722 972.00	1.06
CHF	BOSSARD HLDGS AG CHF5	2 794.00	479 171.00	0.70
CHF	CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	7 229.00	686 755.00	1.00
CHF	COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	3 115.00	1 156 288.00	1.69
CHF	DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	3 368.00	534 164.80	0.78
CHF	DOCMORRIS AG CHF0.01	25 921.00	182 354.24	0.27
CHF	GALDERMA GROUP AG CHF0.01	8 392.00	1 397 687.60	2.05
CHF	GALENICA AG CHF0.1	9 332.00	777 822.20	1.14
CHF	GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	9 931.00	431 204.02	0.63
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	939.00	2 723 100.00	3.99
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	26 525.00	1 698 130.50	2.49
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 488.00	2 245 795.20	3.29
CHF	MEDACTA GROUP SA CHF0.10	3 869.00	554 040.80	0.81
CHF	MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	20 023.00	62 872.22	0.09
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	83 988.00	6 672 006.72	9.77
CHF	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	56 195.00	6 620 894.90	9.69
CHF	R&S GROUP HOLDING AG CHF0.1	26 797.00	704 761.10	1.03
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	20 334.00	3 434 412.60	5.03
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF- PRP	20 336.00	6 696 644.80	9.80
CHF	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	10 889.00	714 318.40	1.05
CHF	SFS GROUP AG CHF0.1	5 767.00	735 869.20	1.08
CHF	SGS SA CHF0.04 (REGD)	13 267.00	1 179 170.96	1.73
CHF	SIEGFRIED HLDG AG CHF 0.72 (REGD)	11 992.00	980 945.60	1.44
CHF	SIG GROUP AG CHF0.01	41 494.00	501 247.52	0.73
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	3 914.00	600 016.20	0.88
CHF	SMG SWISS MARKETPL CHF0.003 (REGD)	12 181.00	351 421.85	0.51
CHF	SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	54 995.00	460 308.15	0.67
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	12 267.00	1 161 930.24	1.70
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	24 798.00	2 918 724.60	4.27
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 207.00	1 475 379.50	2.16
CHF	TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	2 096.00	325 718.40	0.48
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	5 877.00	396 991.35	0.58
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	90 974.00	3 369 676.96	4.93
CHF	VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	6 112.00	971 808.00	1.42
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	9 487.00	5 284 259.00	7.73
TOTAL Schweiz			**67 494 293.17**	**98.80**
Total Aktien			**67 494 293.17**	**98.80**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**67 494 293.17**	**98.80**
Total des Wertpapierbestandes			**67 494 293.17**	**98.80**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			**892 862.20**	**1.31**
Andere Aktiva und Passiva			**-72 590.79**	**-0.11**
Total des Nettovermögens			**68 314 564.58**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		2 075 342 210.06	1 863 237 041.70	1 411 464 110.66
Klasse F-qdist	**LU2110954661**			
Aktien im Umlauf		11 845 947.6100	11 409 254.0180	6 621 662.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.50	99.08	104.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		106.50	99.08	104.52
Klasse (CHF hedged) F-dist	**LU2589245096**			
Aktien im Umlauf		193 959.3290	202 890.0000	195 720.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.16	101.65	105.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		104.16	101.65	105.13
Klasse I-X-acc[2]	**LU2564353576**			
Aktien im Umlauf		-	-	159 063.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	111.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	111.45
Klasse P-acc	**LU1149724525**			
Aktien im Umlauf		134 587.2110	153 836.3660	188 041.7560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		248.70	215.58	199.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		248.70	215.58	199.00
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU1149725092**			
Aktien im Umlauf		47 051.9820	50 724.6660	53 845.2530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		179.07	162.53	156.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		179.07	162.53	156.50
Klasse (EUR) P-acc	**LU2211317628**			
Aktien im Umlauf		8 193.0290	13 329.2820	12 005.7540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		175.29	156.18	150.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		175.29	156.18	150.77
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU1149724871**			
Aktien im Umlauf		40 992.6610	48 738.8990	65 509.3260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		199.30	176.82	166.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		199.30	176.82	166.33
Klasse P-dist	**LU1149724798**			
Aktien im Umlauf		302 674.9770	285 938.6300	235 377.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.43	105.85	106.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		112.43	105.85	106.01
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU1149725175**			
Aktien im Umlauf		387 919.1720	370 513.9580	355 987.5180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		80.32	79.24	82.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		80.32	79.24	82.83
Klasse (EUR) P-dist	**LU2211318196**			
Aktien im Umlauf		51 115.4170	59 824.1960	44 874.3520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.15	115.48	120.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		119.15	115.48	120.89
Klasse (EUR hedged) P-dist	**LU1149724954**			
Aktien im Umlauf		563 543.9920	510 037.3940	402 152.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.57	86.35	88.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		89.57	86.35	88.16

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse P-mdist	**LU1217041372**			
Aktien im Umlauf		416 487.2100	374 441.3170	332 216.7130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.74	101.19	101.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		107.74	101.19	101.23
Klasse Q-acc	**LU1240788734**			
Aktien im Umlauf		71 191.4680	81 049.6330	114 543.2850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		263.03	226.59	207.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		263.03	226.59	207.88
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240788221**			
Aktien im Umlauf		15 471.7270	17 012.8850	18 163.8850
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		190.44	171.78	164.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		190.44	171.78	164.39
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU1240788577**			
Aktien im Umlauf		36 552.0350	57 849.7820	66 251.0310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		204.61	180.41	168.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		204.61	180.41	168.67
Klasse Q-dist	**LU1240788817**			
Aktien im Umlauf		321 993.9210	180 260.2060	148 803.9970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.65	114.76	114.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		122.65	114.76	114.21
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU1240788494**			
Aktien im Umlauf		201 881.6000	171 441.7410	115 892.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		88.35	86.62	89.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		88.35	86.62	89.98
Klasse (EUR hedged) Q-dist[3]	**LU1240788650**			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	-	-
Klasse (EUR) Q-qdist[4]	**LU3137554799**			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		108.24	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-qdist[4]	**LU3137552744**			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.97	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		106.97	-	-
Klasse QL-acc	**LU2049087617**			
Aktien im Umlauf		241 342.6590	277 746.3800	329 665.4260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		184.52	158.64	145.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		184.52	158.64	145.25
Klasse (CHF hedged) QL-acc	**LU2049085249**			
Aktien im Umlauf		367 750.9820	428 906.6270	483 787.9010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		147.80	133.05	127.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		147.80	133.05	127.07
Klasse (EUR hedged) QL-acc	**LU2049087021**			
Aktien im Umlauf		26 037.2570	33 842.8300	34 278.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		161.09	141.76	132.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		161.09	141.76	132.27

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse QL-dist	**LU2049087708**			
Aktien im Umlauf		689 761.6320	691 433.7770	649 772.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.30	109.52	108.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		117.30	109.52	108.78
Klasse (CHF hedged) QL-dist	**LU2049086726**			
Aktien im Umlauf		1 596 739.6140	1 691 035.7290	1 845 971.7530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.65	91.62	94.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		93.65	91.62	94.98
Klasse U-X-dist[5]	**LU3079952639**			
Aktien im Umlauf		1 904.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 652.78	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		11 652.78	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	**LU1480122297**			
Aktien im Umlauf		3 257.0000	3 005.0000	2 518.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 472.99	11 570.57	11 439.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		12 472.99	11 570.57	11 439.79

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 19.11.2024 im Umlauf
[3] Für die Periode vom 26.6.2025 bis zum 29.7.2025 war die Aktienklasse (EUR hedged) Q-dist im Umlauf
[4] Erste NAV 12.8.2025
[5] Erste NAV 5.6.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-qdist	USD	16.6%	9.5%	14.4%
Klasse (CHF hedged) F-dist	CHF	11.4%	5.0%	9.8%
Klasse I-X-acc[1]	USD	-	-	15.1%
Klasse P-acc	USD	15.4%	8.3%	13.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	10.2%	3.9%	8.7%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	12.2%	3.6%	11.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	12.7%	6.3%	11.1%
Klasse P-dist	USD	15.4%	8.3%	13.3%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	10.2%	3.9%	8.7%
Klasse (EUR) P-dist	EUR	12.2%	3.6%	11.2%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	12.7%	6.3%	11.1%
Klasse P-mdist	USD	15.4%	8.3%	13.3%
Klasse Q-acc	USD	16.1%	9.0%	14.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	10.9%	4.5%	9.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	13.4%	7.0%	11.8%
Klasse Q-dist	USD	16.1%	9.0%	14.0%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	10.9%	4.5%	9.4%
Klasse (EUR hedged) Q-dist[2]	EUR	-	-	-
Klasse (EUR) Q-qdist[3]	EUR	-	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-qdist[3]	EUR	-	-	-
Klasse QL-acc	USD	16.3%	9.2%	14.2%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	11.1%	4.7%	9.6%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	13.6%	7.2%	12.1%
Klasse QL-dist	USD	16.3%	9.2%	14.2%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	11.1%	4.7%	9.6%
Klasse U-X-dist[3]	USD	-	-	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	17.3%	10.1%	15.1%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Benchmark:[4]				
MSCI USA (net dividend reinvested)	USD	28.9%	13.6%	27.8%
MSCI USA (net dividend reinvested)	EUR	25.4%	8.6%	25.5%
MSCI USA (net dividend reinvested) (EUR hedged)	EUR	25.7%	11.9%	24.7%
MSCI USA (net dividend reinvested) (CHF hedged)	CHF	22.6%	8.9%	21.7%

[1] Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 19.11.2024 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Für die Periode vom 26.6.2025 bis zum 29.7.2025 war die Aktienklasse (EUR hedged) Q-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[4] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die US-Aktienmärkte verzeichneten von Anfang Juni 2025 bis Ende Mai 2026 positive Renditen. Der Berichtszeitraum begann mit einer Erholung nach der teilweisen Rücknahme der «Liberation Day»-Zölle Mitte 2025. Dem folgte im dritten Quartal eine breit angelegte Rally, die von einer nachlassenden Inflation, Erwartungen auf Zinssenkungen durch die US-Notenbank Fed und einer stärkeren Dynamik im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) angetrieben wurde. Die Märkte erlitten im ersten Quartal 2026 einen Rückschlag, als die Spannungen zwischen den USA und dem Iran eskalierten und die steigenden Ölpreise zu einer allgemeineren Flucht aus Risikoanlagen führten. Im zweiten Quartal 2026 kam es indes zu einer Erholung, gestützt durch eine Verbesserung der diplomatischen Lage im Iran-Konflikt, solide Unternehmensgewinne und das anhaltende Vertrauen in den KI-Investitionszyklus.

Der Subfonds verzeichnete im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unser Engagement im Hinblick auf Managementqualität und Rendite wirkte sich positiv aus, während Beta und Mid-Cap-Aktien renditeschmälernd waren. Auf Sektorebene wirkte sich unsere Positionierung in den Bereichen Industrie und zyklische Konsumgüter positiv aus, während unsere Positionierung in den Bereichen Finanzwesen und Basiskonsumgüter die Performance beeinträchtigte. Aus Aktienperspektive schlugen die Positionen in NVIDIA (untergewichtet), Caterpillar und eBay positiv zu Buche, während unsere Positionen in Alphabet (untergewichtet) und Zoetis renditeschmälernd wirkten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	95.52
Irland	1.76
Niederlande	1.05
Guernsey	0.51
Bermuda	0.48
Grossbritannien	0.08
Kanada	-0.06
Frankreich	-0.16
TOTAL	**99.18**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	14.97
Internet, Software & IT-Dienste	14.73
Banken & Kreditinstitute	8.99
Diverse Konsumgüter	6.97
Computer & Netzwerkausrüster	6.88
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.49
Detailhandel, Warenhäuser	5.12
Versicherungen	4.95
Telekommunikation	4.87
Biotechnologie	3.46
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.83
Diverse Dienstleistungen	2.69
Maschinen & Apparate	2.69
Verkehr & Transport	2.65
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.42
Gesundheits- & Sozialwesen	1.91
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.62
Baugewerbe & Baumaterial	1.51
Erdöl	1.01
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.76
Elektrische Geräte & Komponenten	0.73
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.49
Edelmetalle und -steine	0.44
TOTAL	**99.18**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 766 135 320.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	292 198 274.58
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 058 333 595.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 214 361.77
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 699.50
Forderungen aus Zeichnungen	2 146 710.31
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	36 700.03
Forderungen aus Dividenden	474 069.27
Sonstige Forderungen	515 724.88
TOTAL Aktiva	**2 080 722 861.29**
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 182 915.52
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-52.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-877 665.84
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 238 279.22
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-80 430.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 307.16
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 320 017.09
TOTAL Passiva	**-5 380 651.23**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**2 075 342 210.06**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	657 597.67
Dividenden	22 600 791.33
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	111 778.31
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	73 366.02
TOTAL Erträge	**23 443 533.33**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 279 117.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-479 898.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 234.88
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 759.44
TOTAL Aufwendungen	**-15 837 010.78**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**7 606 522.55**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	212 069 149.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-71 063 333.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	359 342.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	12 264 487.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 566 289.14
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**156 195 934.89**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**163 802 457.44**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	162 367 516.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-4 736 109.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-12 167 020.11
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**145 464 387.09**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**309 266 844.53**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 863 237 041.70
Zeichnungen	605 001 589.45
Rücknahmen	-556 864 896.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	48 136 692.63
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)	-145 298 368.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 606 522.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	156 195 934.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	145 464 387.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	309 266 844.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**2 075 342 210.06**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 409 254.0180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 081 513.2320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 644 819.6400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**11 845 947.6100**
Klasse	**(CHF hedged) F-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	202 890.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 882.9710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 813.6420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**193 959.3290**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153 836.3660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 271.9900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 521.1450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**134 587.2110**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 724.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 343.8640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 016.5480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**47 051.9820**
Klasse	**(EUR) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 329.2820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	852.7310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 988.9840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**8 193.0290**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 738.8990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 103.2330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 849.4710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**40 992.6610**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	285 938.6300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 587.7660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-47 851.4190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**302 674.9770**
Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	370 513.9580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	84 104.0420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 698.8280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**387 919.1720**
Klasse	**(EUR) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 824.1960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 809.5530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 518.3320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**51 115.4170**
Klasse	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	510 037.3940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	146 101.8440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-92 595.2460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**563 543.9920**

Klasse	**P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	374 441.3170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134 285.7600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-92 239.8670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**416 487.2100**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 049.6330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	276.3610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 134.5260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**71 191.4680**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 012.8850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 900.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 441.1580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**15 471.7270**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 849.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 346.2750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 644.0220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**36 552.0350**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	180 260.2060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	207 167.7760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-65 434.0610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**321 993.9210**
Klasse	**(CHF hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	171 441.7410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 952.6660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 512.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**201 881.6000**
Klasse	**(EUR hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(EUR) Q-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**100.0000**
Klasse	**(EUR hedged) Q-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**100.0000**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	277 746.3800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 727.3160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 131.0370
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**241 342.6590**

Klasse	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	428 906.6270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 450.2730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 605.9180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**367 750.9820**
Klasse	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 842.8300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 835.0320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 640.6050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**26 037.2570**
Klasse	**QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	691 433.7770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113 301.2870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 973.4320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**689 761.6320**
Klasse	**(CHF hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 691 035.7290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	253 704.1790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-348 000.2940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 596 739.6140**
Klasse	**U-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 139.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 235.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 904.0000**
Klasse	**U-X-UKdist-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 005.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	827.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-575.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 257.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	**Ex-Date**	**Pay-Date**	**Währung**	**Betrag pro Aktie**
(CHF hedged) F-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	8.1320
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	8.4680
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.3392
(EUR) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	9.2384
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	6.9080
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	9.1808
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.9296
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	8.7616
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	7.3296

[1] Siehe Erläuterung 5

Vierteljährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-qdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	1.9816
F-qdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	2.0434
F-qdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	2.0592
F-qdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	2.0648
(EUR) Q-qdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.4041
(EUR) Q-qdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	2.1084
(EUR) Q-qdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	2.0752
(EUR hedged) Q-qdist	15.9.2025	18.9.2025	EUR	0.4074
(EUR hedged) Q-qdist	15.12.2025	18.12.2025	EUR	2.0944
(EUR hedged) Q-qdist	16.3.2026	19.3.2026	EUR	2.0880

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6746
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.6831
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6777
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6938
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.6979
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.6984
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.6973
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.7002
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.7073
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.6975
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.6599
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.6951
U-X-UKdist-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.0000
U-X-UKdist-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	82.6789
U-X-UKdist-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	88.8023
U-X-UKdist-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	76.6184
U-X-UKdist-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	83.3773
U-X-UKdist-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	100.0204
U-X-UKdist-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	82.3414
U-X-UKdist-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	99.7098
U-X-UKdist-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	102.6022
U-X-UKdist-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	83.6387
U-X-UKdist-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	105.9428
U-X-UKdist-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	102.5834

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Bermuda				
USD	RENAISSANCE RE HLG COM USD1	35 462.00	9 941 771.70	0.48
TOTAL Bermuda			**9 941 771.70**	**0.48**
Guernsey				
USD	AMDOCS ORD GBP0.01	168 420.00	10 605 407.40	0.51
TOTAL Guernsey			**10 605 407.40**	**0.51**
Irland				
USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	195 547.00	36 580 977.29	1.76
TOTAL Irland			**36 580 977.29**	**1.76**
Niederlande				
USD	NXP SEMICONDUCTORS EUR0.20	67 786.00	21 783 031.10	1.05
TOTAL Niederlande			**21 783 031.10**	**1.05**
Grossbritannien				
USD	TECHNIPFMC PLC COM USD1	136 778.00	9 358 350.76	0.45
TOTAL Grossbritannien			**9 358 350.76**	**0.45**
Vereinigte Staaten				
USD	3M CO COM	201 847.00	30 908 831.11	1.49
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	147 957.00	32 213 198.04	1.55
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	185 866.00	48 178 325.86	2.32
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	105 229.00	40 022 797.86	1.93
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	35 228.00	15 701 471.88	0.76
USD	APPLE INC COM NPV	45 228.00	14 113 849.68	0.68
USD	AT&T INC COM USD1	1 163 244.00	28 848 451.20	1.39
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	280 925.00	62 320 402.00	3.00
USD	CARDINAL HEALTH INC COM	132 967.00	26 167 905.60	1.26
USD	CATERPILLAR INC DEL COM	63 657.00	55 755 256.59	2.69
USD	CHENIERE ENERGY INC COM NEW	92 839.00	20 875 777.54	1.01
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	306 420.00	9 762 541.20	0.47
USD	CHURCH & DWIGHT INC COM	174 471.00	16 684 661.73	0.80
USD	CIRRUS LOGIC INC COM	116 111.00	19 733 064.45	0.95
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	580 490.00	69 902 605.80	3.37
USD	CITIGROUP INC COM USD0.01	262 136.00	33 002 922.40	1.59
USD	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	330 337.00	29 773 273.81	1.43
USD	COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	938 263.00	23 334 600.81	1.12
USD	DECKERS OUTDOOR CORP COM	90 209.00	10 270 294.65	0.50
USD	DOCUSIGN INC COM USD0.0001	399 570.00	20 985 416.40	1.01
USD	DOLLAR TREE INC	96 607.00	11 248 919.08	0.54
USD	EBAY INC COM USD0.001	568 417.00	62 110 925.59	2.99
USD	EMCOR GROUP INC COM	37 949.00	31 376 992.18	1.51
USD	EXELIXIS INC COM USD0.001	342 085.00	17 268 450.80	0.83
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	274 663.00	43 394 007.37	2.09
USD	FORTINET INC COM USD0.001	261 838.00	36 125 788.86	1.74
USD	GENERAL MLS INC COM	754 285.00	25 502 375.85	1.23
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	211 448.00	28 424 954.64	1.37
USD	GODADDY INC COM CL A USD0.001	101 341.00	8 698 098.03	0.42
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	63 500.00	65 123 060.00	3.14
USD	GRAINGER W W INC COM	12 344.00	15 235 458.56	0.73
USD	HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	104 471.00	39 546 452.34	1.91
USD	HUNT J B TRANS SVCS INC COM	42 356.00	11 708 469.08	0.56
USD	IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	16 652.00	9 383 901.56	0.45
USD	JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	80 564.00	10 800 409.84	0.52
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	134 076.00	40 130 287.56	1.93
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	207 663.00	66 074 213.34	3.18
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	110 956.00	54 810 044.88	2.64

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	MATCH GRP INC NEW COM NPV	555 379.00	20 065 843.27	0.97
USD	MCKESSON CORP COM USD0.01	30 882.00	22 928 032.08	1.11
USD	MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	37 282.00	16 669 155.02	0.80
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	449 044.00	53 310 503.68	2.57
USD	NETAPP INC COM USD0.001	337 045.00	58 743 573.05	2.83
USD	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	83 639.00	9 184 398.59	0.44
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	272 056.00	57 441 903.84	2.77
USD	PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	220 307.00	9 858 738.25	0.48
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	393 053.00	56 426 688.68	2.72
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	285 600.00	71 691 312.00	3.45
USD	SALESFORCE, INC.	221 578.00	42 343 555.80	2.04
USD	SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	150 969.00	11 752 936.65	0.57
USD	SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 803 737.00	10 299 338.27	0.50
USD	SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	128 729.00	9 196 399.76	0.44
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	203 490.00	62 202 823.20	3.00
USD	THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	416 893.00	52 999 607.09	2.55
USD	TRAVELERS CO INC COM NPV	136 252.00	39 770 596.28	1.92
USD	UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	517 335.00	36 420 384.00	1.76
USD	ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	19 034.00	9 685 450.90	0.47
USD	US FOODS HLDG CORP COM USD0.01	183 671.00	15 033 471.35	0.72
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	1 092 284.00	52 222 098.04	2.52
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	175 492.00	57 273 569.12	2.76
USD	WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	113 834.00	23 173 187.38	1.12
TOTAL Vereinigte Staaten			**1 984 212 024.47**	**95.61**
Total Aktien			**2 072 481 562.72**	**99.86**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**2 072 481 562.72**	**99.86**

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

Optionen auf Aktien, klassisch

USD

USD	GS/HUNT J B TRANS SVCS CALL 283.04360 16.06.26	-33 880.00	-209 588.46	-0.01
USD	GS/IDEXX LABORATORIES CALL 585.60780 16.06.26	-13 320.00	-99 008.23	-0.01
USD	GS/CHIPOTLE MEXICAN GR CALL 35.82720 16.06.26	-246 120.00	-24 424.95	0.00
USD	GS/COLGATE-PALMOLIVE CALL 94.03130 16.06.26	-258 900.00	-137 279.14	-0.01
USD	GS/CHURCH & DWIGHT INC CALL 99.38250 16.06.26	-139 570.00	-95 832.95	-0.01
USD	GS/CARDINAL HEALTH INC CALL 207.96060 16.06.26	-106 800.00	-137 293.54	-0.01
USD	GS/CITIGROUP INC CALL 135.77990 16.06.26	-210 550.00	-111 618.87	-0.01
USD	GS/AMERIPRISE FINL INC CALL 503.74600 16.06.26	-28 180.00	-5 354.76	0.00
USD	GS/GRAINGER W W INC CALL 1352.25210 16.06.26	-9 870.00	-9 306.72	0.00
USD	GS/VERIZON COMMUN CALL 49.55420 16.06.26	-877 360.00	-288 984.84	-0.01
USD	JPMORGAN/QUALCOMM INC CALL 298.11920 16.06.26	-229 400.00	-1 264 950.60	-0.06
USD	MORGAN STANLEY/ABBVIE INC CALL 225.71360 16.06.26	-118 840.00	-238 441.76	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/ALPHABET INC CALL 442.50050 16.06.26	-84 520.00	-23 827.03	0.00
USD	MORGAN STANLEY/FORTINET INC CALL 137.71400 16.06.26	-210 310.00	-1 138 126.21	-0.06
USD	MORGAN STANLEY/EBAY INC CALL 126.61360 16.06.26	-456 570.00	-59 331.27	0.00
USD	MORGAN STANLEY/AMDOCS CALL 74.27880 16.06.26	-134 730.00	-11 578.70	0.00
USD	MORGAN STANLEY/DOLLAR TREE INC CALL 111.49080 16.06.26	-77 280.00	-575 333.37	-0.03
USD	MORGAN STANLEY/CIRRUS LOGIC INC CALL 191.02760 16.06.26	-92 880.00	-133 634.82	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/COMCAST CORP CALL 27.64420 16.06.26	-753 640.00	-72 696.11	0.00
USD	MORGAN STANLEY/AUTO DATA PROCESS CALL 223.99780 16.06.26	-225 640.00	-899 094.17	-0.04
USD	MORGAN STANLEY/ACCENTURE PLC CALL 192.83580 16.06.26	-157 070.00	-1 016 019.86	-0.05
USD	MORGAN STANLEY/LAM RESEARCH CORP CALL 392.00620 16.06.26	-166 800.00	-234 665.92	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/ADOBE INC CALL 287.99090 16.06.26	-149 290.00	-851 391.91	-0.04
USD	MORGAN STANLEY/MERCK & CO INC CALL 121.93840 16.06.26	-360 680.00	-549 726.82	-0.03
USD	MORGAN STANLEY/SYNCHRONY FINANCIA CALL 77.40970 16.06.26	-102 980.00	-30 394.55	0.00
USD	MORGAN STANLEY/AT&T INC CALL 26.17580 16.06.26	-934 350.00	-96 499.67	0.00
USD	MORGAN STANLEY/TEXAS INSTRUMENTS CALL 362.71610 16.06.26	-163 450.00	-181 972.15	-0.01
USD	MORGAN STANLEY/HCA HEALTHCARE INC CALL 464.67650 16.06.26	-83 910.00	-331.44	0.00
USD	MORGAN STANLEY/CHENIERE ENERGY INC CALL 266.22460 16.06.26	-74 570.00	-11 640.38	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/JOHNSON CTLS INTL CALL 156.38580 16.06.26	-64 710.00	-3 733.77	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/WILLIAMS-SONOMA IN CALL 207.45970 16.06.26	-89 210.00	-470 000.21	-0.02
USD	SOCIETE GENERALE/ULTA BEAUTY INC CALL 588.16970 16.06.26	-15 220.00	-77 006.96	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/TRAVELERS CO INC CALL 312.90620 16.06.26	-109 440.00	-33 057.45	0.00
USD	BOA/DECKERS OUTDOOR COR CALL 123.43250 16.06.26	-72 160.00	-63 731.71	0.00
USD	GS/US FOODS HLDG CORP CALL 89.90980 16.06.26	-146 930.00	-16 907.24	0.00
USD	GS/VISA INC CALL 339.63770 16.06.26	-140 960.00	-235 735.87	-0.01

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	GS/UBER TECHNOLOGIES CALL 83.14140 16.06.26	-415 540.00	-43 012.55	0.00
USD	GS/PROCTER & GAMBLE CALL 150.27360 16.06.26	-315 710.00	-209 716.68	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/SKYWORKS SOLUTIONS CALL 77.99080 16.06.26	-121 260.00	-471 584.99	-0.02
USD	SOCIETE GENERALE/RENAISSANCE RE HLG CALL 302.93120 16.06.26	-28 480.00	-16 385.68	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/NVIDIA CORP CALL 286.44770 16.06.26	-218 520.00	-9 407.29	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/MEDPACE HOLDINGS CALL 462.38640 16.06.26	-29 820.00	-262 266.01	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/SALESFORCE, INC. CALL 206.74340 16.06.26	-177 970.00	-522 767.30	-0.03
USD	SOCIETE GENERALE/MCKESSON CORP CALL 793.55830 16.06.26	-24 800.00	-67 922.49	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/CATERPILLAR INC CALL 1030.73840 16.06.26	-51 130.00	-60 116.61	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/JP MORGAN CHASE & CALL 318.29450 16.06.26	-107 690.00	-105 087.13	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/CISCO SYSTEMS CALL 134.93900 16.06.26	-466 260.00	-222 662.46	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/DOCUSIGN INC CALL 59.05900 16.06.26	-319 650.00	-467 245.19	-0.02
USD	SOCIETE GENERALE/EMCOR GROUP INC CALL 1032.33330 16.06.26	-30 480.00	-2 201.57	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/EXELIXIS INC CALL 56.97650 16.06.26	-273 660.00	-73 773.26	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/GODADDY INC CALL 99.41490 16.06.26	-81 070.00	-34 434.48	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/GENERAL MLS INC CALL 36.44300 16.06.26	-605 860.00	-140 268.71	-0.01
USD	TDB/APPLE INC CALL 316.90780 16.06.26	-36 320.00	-143 284.58	-0.01
USD	TDB/THE HARTFORD INSUR CALL 140.83870 16.06.26	-307 790.00	-2 606.98	0.00
USD	TDB/GOLDMAN SACHS GRP CALL 1043.86060 16.06.26	-51 000.00	-801 145.23	-0.04
USD	TDB/MASTERCARD INC CALL 520.12030 16.06.26	-89 120.00	-221 134.35	-0.01
USD	TDB/NEWMONT CORPORATIO CALL 136.86220 16.06.26	-67 180.00	-7 018.29	0.00
USD	TDB/PAYPAL HOLDINGS IN CALL 50.01240 16.06.26	-176 950.00	-23 437.03	0.00
USD	CITI/EXPEDTRS INTL WASH CALL 163.65930 16.06.26	-220 610.00	-346 174.59	-0.02
USD	CITI/GILEAD SCIENCES CALL 140.46850 16.06.26	-169 840.00	-168 494.87	-0.01
USD	SOCIETE GENERALE/NXP SEMICONDUCTORS CALL 347.65010 16.06.26	-54 440.00	-317 296.46	-0.02
TOTAL USD			**-14 147 967.19**	**-0.68**
Total Optionen auf Aktien, klassisch			**-14 147 967.19**	**-0.68**
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**-14 147 967.19**	**-0.68**
Total des Wertpapierbestandes			**2 058 333 595.53**	**99.18**

Devisenterminkontrakte

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

CHF	273 160 000.00	USD	352 577 340.88	15.6.2026	-2 501 022.94	-0.12
EUR	67 956 700.00	USD	80 095 057.80	15.6.2026	-747 708.08	-0.03
USD	491 077.19	CHF	380 300.00	15.6.2026	3 692.42	0.00
USD	153 378.47	EUR	130 000.00	15.6.2026	1 588.35	0.00
CHF	900 300.00	USD	1 148 654.49	15.6.2026	5 151.74	0.00
CHF	833 600.00	USD	1 058 096.02	15.6.2026	10 228.84	0.00
CHF	5 840 700.00	USD	7 444 550.17	15.6.2026	40 772.54	0.00
EUR	1 697 200.00	USD	1 975 654.51	15.6.2026	6 023.85	0.00
USD	367 534.18	CHF	287 900.00	15.6.2026	-1 432.62	0.00
USD	132 198.07	EUR	113 400.00	15.6.2026	-209.62	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-3 182 915.52**	**-0.15**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**19 214 361.77**	**0.93**
Andere Aktiva und Passiva	**977 168.28**	**0.04**
Total des Nettovermögens	**2 075 342 210.06**	**100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		2 152 781 970.97	1 820 702 950.36	1 268 066 611.96
Klasse F-qdist	**LU1135392162**			
Aktien im Umlauf		10 125 740.5510	10 254 158.2930	5 305 532.8050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.36	126.21	130.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		155.36	126.21	130.40
Klasse (CHF hedged) F-dist	**LU2589252118**			
Aktien im Umlauf		171 140.0000	179 784.0000	122 594.1590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		129.46	110.68	115.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		129.46	110.68	115.04
Klasse I-A1-acc	**LU0997794549**			
Aktien im Umlauf		735.0000	690.0030	11 083.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		350.75	271.40	257.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		350.75	271.40	257.53
Klasse I-A3-acc	**LU1297653567**			
Aktien im Umlauf		7 233.3230	20 440.3230	121 700.7360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		323.55	250.06	237.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		323.55	250.06	237.01
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc[2]	**LU2727033701**			
Aktien im Umlauf		-	-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	105.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		-	-	105.83
Klasse I-A3-dist[3]	**LU2765585018**			
Aktien im Umlauf		-	-	149 269.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	99.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	99.92
Klasse I-A3-qdist[4]	**LU2774426550**			
Aktien im Umlauf		-	67 659.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	95.34	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	95.34	-
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	**LU1121266354**			
Aktien im Umlauf		81 184.8730	83 274.8450	89 768.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		84.01	73.43	78.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		84.01	73.43	78.50
Klasse P-acc	**LU0868494617**			
Aktien im Umlauf		295 411.2320	342 044.7540	392 546.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		411.05	320.94	307.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		411.05	320.94	307.30
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0868494880**			
Aktien im Umlauf		73 168.3880	82 002.5520	91 121.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		294.73	240.95	240.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		294.73	240.95	240.61
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU0868495002**			
Aktien im Umlauf		34 263.6180	37 195.5260	45 642.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		327.59	261.80	255.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		327.59	261.80	255.46

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse P-dist	**LU0868494708**			
Aktien im Umlauf		90 097.9060	91 855.0220	104 008.6600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		219.18	179.62	179.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		219.18	179.62	179.39
Klasse (CHF hedged) P-dist	**LU0868494963**			
Aktien im Umlauf		43 571.4570	45 198.6530	50 263.9910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		156.70	134.52	140.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		156.70	134.52	140.16
Klasse (EUR hedged) P-dist	**LU0868495184**			
Aktien im Umlauf		25 962.4540	31 889.2990	33 872.1500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		174.30	146.24	148.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		174.30	146.24	148.86
Klasse P-mdist	**LU0942090050**			
Aktien im Umlauf		890 957.9710	1 098 228.3130	1 133 909.6550
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		167.11	138.50	140.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		167.11	138.50	140.83
Klasse (SGD hedged) P-mdist	**LU1257167418**			
Aktien im Umlauf		518 051.5840	593 265.6820	517 648.3340
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		133.55	112.15	114.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD[1]		133.55	112.15	114.60
Klasse Q-acc	**LU1207007581**			
Aktien im Umlauf		92 125.9190	103 093.3040	119 060.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		302.20	234.40	222.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		302.20	234.40	222.97
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240789112**			
Aktien im Umlauf		24 507.1110	25 703.4370	28 469.3780
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		216.31	175.68	174.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		216.31	175.68	174.28
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU0979667457**			
Aktien im Umlauf		46 591.2000	55 064.7270	59 337.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		283.88	225.38	218.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		283.88	225.38	218.47
Klasse Q-dist	**LU1240789625**			
Aktien im Umlauf		21 186.2140	21 020.4200	25 456.8060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		176.30	143.99	143.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		176.30	143.99	143.51
Klasse (CHF hedged) Q-dist	**LU1240789203**			
Aktien im Umlauf		7 771.5890	9 523.9130	11 325.4690
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		127.41	108.93	113.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		127.41	108.93	113.23
Klasse (EUR hedged) Q-dist	**LU1240789468**			
Aktien im Umlauf		3 899.2470	4 870.2430	21 189.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.14	117.96	119.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		141.14	117.96	119.76
Klasse Q-mdist	**LU1240789898**			
Aktien im Umlauf		15 538.0650	15 991.4430	23 543.2170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.38	125.46	126.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		152.38	125.46	126.73

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse QL-acc	**LU2049450989**			
Aktien im Umlauf		87 996.7310	100 426.7800	111 164.1220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		235.46	182.33	173.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		235.46	182.33	173.14
Klasse (CHF hedged) QL-acc	**LU2049450559**			
Aktien im Umlauf		59 385.8360	66 164.8870	71 255.3260
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		187.92	152.36	150.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		187.92	152.36	150.89
Klasse (EUR hedged) QL-acc	**LU2049450716**			
Aktien im Umlauf		5 087.1580	4 687.1580	5 157.1580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		204.03	161.71	156.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		204.03	161.71	156.49
Klasse QL-dist	**LU2049451011**			
Aktien im Umlauf		30 808.3300	36 643.4890	36 794.9650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		176.51	144.16	143.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		176.51	144.16	143.67
Klasse (CHF hedged) QL-dist	**LU2049450633**			
Aktien im Umlauf		74 666.2040	80 400.6490	77 589.1160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		140.91	120.48	125.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		140.91	120.48	125.23
Klasse (EUR hedged) QL-dist	**LU2049450807**			
Aktien im Umlauf		6 024.6000	8 104.8310	8 894.4410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		153.02	127.87	129.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		153.02	127.87	129.82
Klasse QL-mdist	**LU2049451102**			
Aktien im Umlauf		38 424.0040	43 997.2470	55 829.5260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.57	122.94	123.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		149.57	122.94	123.97
Klasse U-X-dist[5]	**LU3079952472**			
Aktien im Umlauf		1 693.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		12 829.21	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		12 829.21	-	-

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Für die Periode vom 18.12.2023 bis zum 5.6.2024 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf
[3] Für die Periode vom 15.3.2024 bis zum 15.1.2025 war die Aktienklasse I-A3-dist im Umlauf
[4] Für die Periode vom 17.12.2024 bis zum 4.9.2025 war die Aktienklasse I-A3-qdist im Umlauf
[5] Erste NAV 5.6.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-qdist	USD	29.4%	5.5%	24.4%
Klasse (CHF hedged) F-dist	CHF	23.6%	1.2%	19.3%
Klasse I-A1-acc	USD	29.2%	5.4%	24.3%
Klasse I-A3-acc	USD	29.4%	5.5%	24.4%
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc[1]	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-dist[2]	USD	-	-	-
Klasse I-A3-qdist[3]	USD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	23.9%	1.5%	19.6%
Klasse P-acc	USD	28.1%	4.4%	23.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	22.3%	0.1%	18.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	25.1%	2.5%	20.8%
Klasse P-dist	USD	28.1%	4.4%	23.2%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	22.3%	0.1%	18.1%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	25.1%	2.5%	20.8%
Klasse P-mdist	USD	28.1%	4.4%	23.1%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	24.5%	2.3%	21.0%
Klasse Q-acc	USD	28.9%	5.1%	24.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	23.1%	0.8%	18.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	26.0%	3.2%	21.6%
Klasse Q-dist	USD	28.9%	5.1%	24.0%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	23.1%	0.8%	18.9%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	26.0%	3.2%	21.6%
Klasse Q-mdist	USD	28.9%	5.1%	24.0%
Klasse QL-acc	USD	29.1%	5.3%	24.2%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	23.3%	1.0%	19.1%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	26.2%	3.3%	21.8%
Klasse QL-dist	USD	29.1%	5.3%	24.2%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	23.3%	1.0%	19.1%
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	26.2%	3.3%	21.8%
Klasse QL-mdist	USD	29.1%	5.3%	24.2%
Klasse U-X-dist[4]	USD	-	-	-
Benchmark:[5]				
MSCI USA (net dividend reinvested)	USD	28.9%	13.6%	27.8%
MSCI USA (net dividend reinvested) (hedged EUR)	EUR	25.7%	11.9%	24.7%
MSCI USA (net dividend reinvested) (hedged CHF)	CHF	22.6%	8.9%	21.7%
MSCI USA (net dividend reinvested) (hedged SGD)	SGD	28.9%	13.6%	27.8%

[1] Für die Periode vom 18.12.2023 bis zum 5.6.2024 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Für die Periode vom 15.3.2024 bis zum 15.1.2025 war die Aktienklasse I-A3-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Für die Periode vom 17.12.2024 bis zum 4.9.2025 war die Aktienklasse I-A3-qdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[4] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[5] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Die US-Aktienmärkte verzeichneten von Anfang Juni 2025 bis Ende Mai 2026 positive Renditen. Der Berichtszeitraum begann mit einer Erholung nach der teilweisen Rücknahme der «Liberation Day»-Zölle Mitte 2025. Dem folgte im dritten Quartal eine breit angelegte Rally, die von einer nachlassenden Inflation, Erwartungen auf Zinssenkungen durch die US-Notenbank Fed und einer stärkeren Dynamik im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) angetrieben wurde. Die Märkte erlitten im ersten Quartal 2026 einen Rückschlag, als die Spannungen zwischen den USA und dem Iran eskalierten und die steigenden Ölpreise zu einer allgemeineren Flucht aus Risikoanlagen führten. Im zweiten Quartal 2026 kam es indes zu einer Erholung, gestützt durch eine Verbesserung der diplomatischen Lage im Iran-Konflikt, solide Unternehmensgewinne und das anhaltende Vertrauen in den KI-Investitionszyklus.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr eine positive Performance. Unser Engagement im Hinblick auf Managementqualität und Wachstum wirkte sich positiv aus, während Mid-Cap-Aktien und Momentum-Aktien renditeschmälernd waren. Auf Sektorebene wirkte sich unsere Positionierung in den Bereichen IT und Industrie positiv aus, während unsere Positionierung im Finanzwesen und in Basiskonsumgütern die Performance beeinträchtigte. Aus Aktiensicht wirkten sich unsere Positionen in NVIDIA (untergewichtet), Fortinet und Caterpillar positiv aus, während Alphabet (untergewichtet) und Amazon (untergewichtet) belasteten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	95.01
Irland	3.05
Grossbritannien	0.67
Australien	0.63
TOTAL	**99.36**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	15.62
Elektronik & Halbleiter	13.23
Computer & Netzwerkausrüster	12.13
Banken & Kreditinstitute	8.50
Detailhandel, Warenhäuser	6.41
Diverse Konsumgüter	6.08
Versicherungen	5.61
Diverse Dienstleistungen	4.03
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.46
Maschinen & Apparate	3.45
Verkehr & Transport	2.99
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.59
Erdöl	2.49
Fahrzeuge	2.06
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.04
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.90
Baugewerbe & Baumaterial	1.49
Biotechnologie	1.18
Edelmetalle und -steine	1.14
Elektrische Geräte & Komponenten	1.02
Telekommunikation	0.98
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.96
TOTAL	**99.36**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 820 602 570.39	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	318 407 602.04	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		2 139 010 172.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		13 863 551.43
Forderungen aus Zeichnungen		2 449 098.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		32 438.34
Forderungen aus Dividenden		982 178.09
Sonstige Forderungen		657 428.60
TOTAL Aktiva		**2 156 994 867.02**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-1 378 605.63
Kontokorrentkredit		-0.03
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-2.93
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-1 576 766.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 187 244.64	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-68 873.04	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 403.69	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-1 257 521.37
TOTAL Passiva		**-4 212 896.05**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**2 152 781 970.97**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	577 340.93
Dividenden	19 730 380.49
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	146 906.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	80 673.46
TOTAL Erträge	**20 535 301.55**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-14 811 171.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-410 555.02
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-123 902.89
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-901.67
TOTAL Aufwendungen	**-15 346 531.49**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**5 188 770.06**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	244 428 971.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	6 999.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 525 060.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 026 516.85
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**248 987 548.72**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**254 176 318.78**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	270 185 181.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-4 644 991.49
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**265 540 190.47**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**519 716 509.25**

Veränderung des Nettovermögens

		USD
		1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1 820 702 950.36
Zeichnungen	547 963 670.84	
Rücknahmen	-645 598 188.05	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-97 634 517.21
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 5)		-90 002 971.43
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 188 770.06	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	248 987 548.72	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	265 540 190.47	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		519 716 509.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**2 152 781 970.97**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 254 158.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 245 625.6500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 374 043.3920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**10 125 740.5510**
Klasse	**(CHF hedged) F-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	179 784.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	53 344.8220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 988.8220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**171 140.0000**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	690.0030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	255.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-210.0030
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**735.0000**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 440.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	89.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 296.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7 233.3230**
Klasse	**I-A3-qdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 659.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 865.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 524.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**0.0000**
Klasse	**(EUR hedged) N-8%-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	83 274.8450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 908.6520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 998.6240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**81 184.8730**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	342 044.7540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 942.3710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 575.8930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**295 411.2320**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	82 002.5520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 855.3100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 689.4740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**73 168.3880**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 195.5260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 620.5540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 552.4620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**34 263.6180**

Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	91 855.0220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 027.3480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 784.4640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**90 097.9060**
Klasse	**(CHF hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 198.6530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 300.5420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 927.7380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**43 571.4570**
Klasse	**(EUR hedged) P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 889.2990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 851.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 778.0790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**25 962.4540**
Klasse	**P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 098 228.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	145 759.5770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-353 029.9190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**890 957.9710**
Klasse	**(SGD hedged) P-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	593 265.6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	127 794.1820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-203 008.2800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**518 051.5840**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	103 093.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 571.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 539.3130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**92 125.9190**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 703.4370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 201.3260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**24 507.1110**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 064.7270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 818.9770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 292.5040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**46 591.2000**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 020.4200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 140.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 974.2060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**21 186.2140**
Klasse	**(CHF hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 523.9130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 034.7100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 787.0340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7 771.5890**

Klasse	**(EUR hedged) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 870.2430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	393.7190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 364.7150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 899.2470**
Klasse	**Q-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 991.4430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-453.3780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**15 538.0650**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100 426.7800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 312.5230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 742.5720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**87 996.7310**
Klasse	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 164.8870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 285.8970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 064.9480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**59 385.8360**
Klasse	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 687.1580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	400.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 087.1580**
Klasse	**QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 643.4890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 835.1590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**30 808.3300**
Klasse	**(CHF hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 400.6490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 800.7150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 535.1600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**74 666.2040**
Klasse	**(EUR hedged) QL-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 104.8310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	638.1450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 718.3760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 024.6000**
Klasse	**QL-mdist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 997.2470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	169.9060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 743.1490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**38 424.0040**
Klasse	**U-X-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 994.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 301.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 693.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) F-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.1049
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	8.7872
(CHF hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.5808
(EUR hedged) P-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	7.1542
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.5087
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	5.6118
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	6.0914
QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	7.7606
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	CHF	6.4028
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	6.8013

Vierteljährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-qdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	1.7739
F-qdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	1.8094
F-qdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	1.5053
F-qdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	1.6112
I-A3-qdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	1.3412

Monatliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2025	13.6.2025	EUR	0.4895
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.7.2025	15.7.2025	EUR	0.5060
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.8.2025	14.8.2025	EUR	0.5043
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2025	15.9.2025	EUR	0.5114
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.10.2025	15.10.2025	EUR	0.5172
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2025	13.11.2025	EUR	0.5215
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.12.2025	15.12.2025	EUR	0.5166
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.1.2026	15.1.2026	EUR	0.5205
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2026	13.2.2026	EUR	0.5261
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2026	13.3.2026	EUR	0.5216
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.4.2026	15.4.2026	EUR	0.4907
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.5.2026	14.5.2026	EUR	0.5267
P-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6925
P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.7194
P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.7203
P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.7339
P-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.7458
P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.7555
P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.7517
P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.7610
P-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.7718
P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.7680

[1] Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.7259
P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.7827
(SGD hedged) P-mdist	16.6.2025	19.6.2025	SGD	0.4159
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2025	18.7.2025	SGD	0.4316
(SGD hedged) P-mdist	18.8.2025	21.8.2025	SGD	0.4317
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2025	18.9.2025	SGD	0.4395
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2025	21.10.2025	SGD	0.4461
(SGD hedged) P-mdist	17.11.2025	20.11.2025	SGD	0.4514
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2025	18.12.2025	SGD	0.4485
(SGD hedged) P-mdist	15.1.2026	20.1.2026	SGD	0.4533
(SGD hedged) P-mdist	13.2.2026	19.2.2026	SGD	0.4595
(SGD hedged) P-mdist	16.3.2026	19.3.2026	SGD	0.4569
(SGD hedged) P-mdist	15.4.2026	20.4.2026	SGD	0.4312
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2026	20.5.2026	SGD	0.4644
Q-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6273
Q-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.6521
Q-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6533
Q-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6660
Q-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.6772
Q-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.6863
Q-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.6832
Q-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.6920
Q-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.7022
Q-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.6991
Q-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.6612
Q-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.7133
QL-mdist	16.6.2025	20.6.2025	USD	0.6147
QL-mdist	15.7.2025	18.7.2025	USD	0.6390
QL-mdist	18.8.2025	21.8.2025	USD	0.6403
QL-mdist	15.9.2025	18.9.2025	USD	0.6528
QL-mdist	15.10.2025	20.10.2025	USD	0.6639
QL-mdist	17.11.2025	20.11.2025	USD	0.6730
QL-mdist	15.12.2025	18.12.2025	USD	0.6700
QL-mdist	15.1.2026	20.1.2026	USD	0.6788
QL-mdist	13.2.2026	18.2.2026	USD	0.6889
QL-mdist	16.3.2026	19.3.2026	USD	0.6859
QL-mdist	15.4.2026	20.4.2026	USD	0.6489
QL-mdist	15.5.2026	20.5.2026	USD	0.7000

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Australien				
USD	ATLASSIAN CORP COM USD0.1 CL A	126 571.00	13 620 305.31	0.63
TOTAL Australien			**13 620 305.31**	**0.63**
Irland				
USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	275 117.00	51 466 137.19	2.39
USD	TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	31 585.00	14 254 310.50	0.66
TOTAL Irland			**65 720 447.69**	**3.05**
Grossbritannien				
USD	TECHNIPFMC PLC COM USD1	212 219.00	14 520 023.98	0.67
TOTAL Grossbritannien			**14 520 023.98**	**0.67**
Vereinigte Staaten				
USD	3M CO COM	97 411.00	14 916 546.43	0.69
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	163 162.00	42 293 222.02	1.96
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	136 813.00	52 035 456.42	2.42
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	32 959.00	10 430 534.73	0.48
USD	APPLE INC COM NPV	364 267.00	113 673 160.02	5.28
USD	APPLIED MATLS INC COM	134 916.00	60 720 294.96	2.82
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	211 932.00	47 014 994.88	2.18
USD	CARLISLE COS INC COM	91 340.00	31 494 945.40	1.46
USD	CATERPILLAR INC DEL COM	68 517.00	60 011 984.79	2.79
USD	CHENIERE ENERGY INC COM NEW	159 587.00	35 884 732.82	1.67
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	317 789.00	10 124 757.54	0.47
USD	CIGNA GROUP/THE USD0.25	72 063.00	19 990 276.20	0.93
USD	CIRRUS LOGIC INC COM	100 893.00	17 146 765.35	0.80
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	505 002.00	60 812 340.84	2.82
USD	CITIGROUP INC COM USD0.01	175 483.00	22 093 309.70	1.03
USD	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	275 946.00	24 871 012.98	1.16
USD	COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	1 228 981.00	30 564 757.47	1.42
USD	D R HORTON INC COM	72 509.00	10 665 348.81	0.50
USD	DECKERS OUTDOOR CORP COM	386 223.00	43 971 488.55	2.04
USD	DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	41 842.00	17 611 716.22	0.82
USD	DOCUSIGN INC COM USD0.0001	396 093.00	20 802 804.36	0.97
USD	DOLLAR TREE INC	109 664.00	12 769 276.16	0.59
USD	EBAY INC COM USD0.001	412 104.00	45 030 604.08	2.09
USD	EXELIXIS INC COM USD0.001	237 276.00	11 977 692.48	0.56
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	271 647.00	42 917 509.53	1.99
USD	FORTINET INC COM USD0.001	352 351.00	48 613 867.47	2.26
USD	GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	532 696.00	44 341 615.04	2.06
USD	GODADDY INC COM CL A USD0.001	159 931.00	13 726 877.73	0.64
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	52 195.00	53 529 104.20	2.49
USD	GRAINGER W W INC COM	17 811.00	21 983 048.64	1.02
USD	HUNT J B TRANS SVCS INC COM	77 854.00	21 521 181.22	1.00
USD	INTUIT INC COM USD0.01	27 452.00	9 101 161.56	0.42
USD	JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	293 801.00	39 386 962.06	1.83
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	176 486.00	52 824 024.66	2.45
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001 (P/S)	177 832.00	56 582 585.76	2.63
USD	MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	71 668.00	17 828 848.36	0.83
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	89 112.00	44 019 545.76	2.04
USD	MATCH GRP INC NEW COM NPV	320 315.00	11 572 980.95	0.54
USD	MCKESSON CORP COM USD0.01	23 135.00	17 176 349.40	0.80
USD	MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	29 865.00	13 352 940.15	0.62
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	325 752.00	38 673 277.44	1.80
USD	METLIFE INC COM USD0.01	509 800.00	42 155 362.00	1.96
USD	NETAPP INC COM USD0.001	396 675.00	69 136 485.75	3.21
USD	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	222 668.00	24 451 173.08	1.14
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	444 186.00	93 785 432.04	4.36
USD	NVR INC COM STK USD0.01	3 501.00	21 372 904.80	0.99

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	462 039.00	20 676 245.25	0.96
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	360 770.00	51 792 141.20	2.41
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	225 054.00	56 493 055.08	2.62
USD	SALESFORCE, INC.	246 122.00	47 033 914.20	2.18
USD	SNAP INC COM USD0.00001 CL A	1 818 930.00	10 386 090.30	0.48
USD	SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	249 442.00	17 820 136.48	0.83
USD	TERADATA CORP COM STK USD0.01 'WI'	371 164.00	12 638 134.20	0.59
USD	THE HARTFORD INSUR COM USD0.01	218 688.00	27 801 805.44	1.29
USD	TRAVELERS CO INC COM NPV	105 286.00	30 731 930.54	1.43
USD	UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	416 006.00	29 286 822.40	1.36
USD	US FOODS HLDG CORP COM USD0.01	127 681.00	10 450 689.85	0.49
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	201 625.00	9 639 691.25	0.45
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	173 765.00	56 709 945.40	2.63
USD	WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	239 365.00	48 727 533.05	2.26
TOTAL Vereinigte Staaten			**2 045 149 395.45**	**95.01**
Total Aktien			**2 139 010 172.43**	**99.36**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**2 139 010 172.43**	**99.36**
Total des Wertpapierbestandes			**2 139 010 172.43**	**99.36**

Devisenterminkontrakte

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

SGD	65 412 100.00	USD	51 666 693.00	15.6.2026	-329 947.76	-0.01
CHF	74 121 000.00	USD	95 670 614.60	15.6.2026	-678 643.73	-0.03
EUR	36 596 600.00	USD	43 133 448.10	15.6.2026	-402 661.90	-0.02
USD	130 809.23	CHF	101 300.00	15.6.2026	985.20	0.00
USD	93 334.23	EUR	79 100.00	15.6.2026	975.78	0.00
USD	181 765.45	SGD	230 000.00	15.6.2026	1 256.78	0.00
USD	173 738.59	SGD	220 600.00	15.6.2026	607.23	0.00
USD	58 780.27	EUR	50 000.00	15.6.2026	399.46	0.00
USD	243 055.19	EUR	207 200.00	15.6.2026	1 125.10	0.00
USD	128 926.47	SGD	163 700.00	15.6.2026	451.38	0.00
USD	60 540.77	SGD	77 400.00	15.6.2026	-204.32	0.00
USD	340 942.20	SGD	435 300.00	15.6.2026	-690.09	0.00
EUR	426 700.00	USD	495 760.33	15.6.2026	2 461.54	0.00
USD	80 665.27	SGD	102 900.00	15.6.2026	-92.74	0.00
EUR	89 400.00	USD	104 089.57	15.6.2026	295.33	0.00
SGD	343 300.00	USD	268 511.49	15.6.2026	917.33	0.00
EUR	79 000.00	USD	91 775.50	15.6.2026	466.19	0.00
SGD	1 611 300.00	USD	1 261 014.01	15.6.2026	3 566.97	0.00
CHF	1 648 200.00	USD	2 104 856.92	15.6.2026	7 442.78	0.00
USD	245 618.48	CHF	192 700.00	15.6.2026	-1 341.93	0.00
EUR	484 400.00	USD	563 357.01	15.6.2026	2 236.32	0.00
SGD	244 500.00	USD	191 537.70	15.6.2026	350.87	0.00
SGD	1 107 600.00	USD	868 338.12	15.6.2026	928.87	0.00
CHF	1 255 400.00	USD	1 598 161.34	15.6.2026	10 733.85	0.00
USD	74 854.54	EUR	64 300.00	15.6.2026	-223.19	0.00
USD	83 797.13	SGD	106 900.00	2.6.2026	-23.00	0.00
SGD	106 900.00	USD	83 875.24	15.6.2026	22.05	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-1 378 605.63**	**-0.06**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**13 863 551.43**	**0.64**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-0.03**	**0.00**
Andere Aktiva und Passiva	**1 286 852.77**	**0.06**
Total des Nettovermögens	**2 152 781 970.97**	**100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		3 949 891 223.20	3 033 804 341.87	2 413 182 747.43
Klasse F-acc	**LU0946081121**			
Aktien im Umlauf		3 400 712.9170	3 301 095.4570	2 874 581.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		137.94	107.09	91.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		137.94	107.09	91.68
Klasse (CHF hedged) F-acc	**LU1050652996**			
Aktien im Umlauf		193 940.8200	159 628.2500	145 575.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		418.87	340.58	303.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		418.87	340.58	303.87
Klasse (EUR hedged) F-acc	**LU1050658415**			
Aktien im Umlauf		184 413.8670	154 004.1450	126 127.3360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		464.34	369.39	322.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		464.34	369.39	322.16
Klasse (GBP hedged) F-acc[2]	**LU3260178259**			
Aktien im Umlauf		37 990.3270	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		108.94	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP[1]		108.94	-	-
Klasse F-dist[3]	**LU3260178176**			
Aktien im Umlauf		81 008.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.29	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		112.29	-	-
Klasse I-A1-acc	**LU0399032613**			
Aktien im Umlauf		393 686.3320	598 505.5550	660 444.4360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		1 072.30	833.60	714.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1 072.30	833.60	714.68
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	**LU2254336741**			
Aktien im Umlauf		37 802.2410	561 176.7430	509 782.9950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		209.82	167.17	146.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		209.82	167.17	146.01
Klasse I-A3-acc[4]	**LU0399033009**			
Aktien im Umlauf		1 215 413.8900	50 080.0680	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.37	115.18	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		148.37	115.18	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc[5]	**LU1970533995**			
Aktien im Umlauf		968 827.4840	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.47	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		117.47	-	-
Klasse I-B-acc	**LU0399033348**			
Aktien im Umlauf		53 545.8600	86 761.6820	112 972.3880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		1 254.21	968.87	825.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		1 254.21	968.87	825.41
Klasse (EUR hedged) I-B-acc[6]	**LU2199647061**			
Aktien im Umlauf		305 591.3300	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.12	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		108.12	-	-

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse I-X-acc	**LU0399033694**			
Aktien im Umlauf		163 815.1750	150 772.2290	137 269.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		994.56	767.80	653.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		994.56	767.80	653.69
Klasse P-acc	**LU0198837287**			
Aktien im Umlauf		17 141 616.4650	17 351 594.9420	14 848 701.7690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.44	89.41	77.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		113.44	89.41	77.72
Klasse (CHF hedged) P-acc	**LU0592661101**			
Aktien im Umlauf		39 435.5590	41 558.5160	46 302.2880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		519.77	429.17	388.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		519.77	429.17	388.83
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU0511785726**			
Aktien im Umlauf		87 620.5720	102 132.8110	99 724.4050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		690.07	557.46	493.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		690.07	557.46	493.72
Klasse Q-acc	**LU0358729654**			
Aktien im Umlauf		51 691.0320	54 911.7430	58 840.4880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		932.07	726.34	624.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		932.07	726.34	624.62
Klasse (CHF hedged) Q-acc	**LU1240790045**			
Aktien im Umlauf		4 610.1580	5 348.6210	5 555.5390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		341.50	278.78	249.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		341.50	278.78	249.89
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU0508198768**			
Aktien im Umlauf		118 687.1310	31 638.0330	34 150.9770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		810.50	647.39	567.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		810.50	647.39	567.25
Klasse (EUR) Q-dist[7]	**LU2696133516**			
Aktien im Umlauf		509.1380	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.84	87.80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		116.84	87.80	-
Klasse QL-acc	**LU2049072932**			
Aktien im Umlauf		84 442.6040	84 564.7120	106 782.2730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		310.10	241.46	207.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		310.10	241.46	207.34
Klasse (CHF hedged) QL-acc	**LU2049072775**			
Aktien im Umlauf		53 718.5030	55 668.6240	55 193.8640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		246.71	201.24	180.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF[1]		246.71	201.24	180.13
Klasse (EUR hedged) QL-acc	**LU2049072858**			
Aktien im Umlauf		6 496.2370	7 111.0280	3 036.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		267.47	213.46	186.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		267.47	213.46	186.78

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Klasse U-X-acc[8]	**LU0236040787**			
Aktien im Umlauf		-	-	1.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	85 846.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		-	-	85 846.55

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 28.1.2026
[3] Erste NAV 22.1.2026
[4] Erste NAV 9.9.2024
[5] Erste NAV 3.7.2025
[6] Erste NAV 3.12.2025
[7] Für die Periode vom 19.2.2025 bis zum 8.8.2025 war die Aktienklasse (EUR) Q-dist im Umlauf – reaktiviert 2.6.2025
[8] Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 31.3.2025 im Umlauf

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse F-acc	USD	28.8%	16.8%	32.0%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	23.0%	12.1%	26.7%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	25.7%	14.7%	29.6%
Klasse (GBP hedged) F-acc[1]	GBP	-	-	-
Klasse F-dist[1]	USD	-	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	28.6%	16.6%	31.8%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	25.5%	14.5%	29.5%
Klasse I-A3-acc	USD	28.8%	-	-
Klasse (EUR hedged) I-A3-acc[1]	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	29.5%	17.4%	32.7%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc[1]	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	29.5%	17.5%	32.8%
Klasse P-acc	USD	26.9%	15.0%	30.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	21.1%	10.4%	24.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	23.8%	12.9%	27.7%
Klasse Q-acc	USD	28.3%	16.3%	31.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	22.5%	11.6%	26.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	25.2%	14.1%	29.0%
Klasse (EUR) Q-dist[2]	EUR	-	-	-
Klasse QL-acc	USD	28.4%	16.5%	31.6%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	22.6%	11.7%	26.3%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	25.3%	14.3%	29.2%
Klasse U-X-acc[3]	USD	-	-	32.8%
Benchmark:[4]				
Russell 1000 Growth (net div reinvested)	USD	28.4%	17.4%	33.3%
Russell 1000 Growth (net div reinvested) (hedged CHF)	CHF	22.6%	12.8%	27.2%
Russell 1000 Growth (net div reinvested) (hedged EUR)	EUR	25.6%	16.0%	30.5%
Russell 1000 Growth (net div reinvested) (hedged GBP)	GBP	-	-	-

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Für die Periode vom 19.2.2025 bis zum 8.8.2025 war die Aktienklasse (EUR) Q-dist im Umlauf – reaktiviert 2.6.2025. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[3] Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 31.3.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[4] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 erzielten US-Aktien starke Renditen, gestützt durch ein stabiles Wirtschaftswachstum, solide Unternehmensgewinne und anhaltenden Enthusiasmus für Anlagethemen rund um die künstliche Intelligenz. An der Spitze dieser Entwicklung stand der Technologiesektor, wo Mega-Cap-Aktien trotz einer kurzen Schwächephase infolge von Monetarisierungsbedenken einmal mehr obenauf lagen. Obgleich es in Anbetracht des eskalierenden Nahostkonflikts zeitweise zu Schwankungen an den Märkten kam, verbesserte sich die Stimmung nach der Ankündigung eines Waffenstillstands. Dies kam Risikoanlagen zugute. Gegen Ende des Berichtszeitraums veranlassten höhere Energiepreise und erneute Inflationssorgen die Anlegerinnen und Anleger zu einer Neubewertung des geldpolitischen Ausblicks. Solide Fundamentaldaten der Unternehmen und ein anhaltendes Vertrauen in langfristige Wachstumschancen stützten jedoch weitere Kursgewinne an den Aktienmärkten.

Die absolute Wertentwicklung des Subfonds (vor Abzug von Gebühren) war im Geschäftsjahr positiv, was hauptsächlich auf die positive Aktienauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Basiskonsumgüter zurückzuführen war. Derweil schmälerte unsere Aktienauswahl in den Sektoren Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen das Ergebnis.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	92.16
Taiwan	4.76
Irland	1.51
TOTAL	**98.43**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	28.77
Elektronik & Halbleiter	22.05
Computer & Netzwerkausrüster	17.12
Detailhandel, Warenhäuser	8.11
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.73
Banken & Kreditinstitute	3.68
Maschinen & Apparate	2.63
Fahrzeuge	2.12
Diverse Konsumgüter	1.05
Elektrische Geräte & Komponenten	1.02
Baugewerbe & Baumaterial	1.01
Umwelt & Recycling	0.92
Biotechnologie	0.90
Verkehr & Transport	0.81
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.63
Bergbau, Kohle & Stahl	0.62
Energie- & Wasserversorgung	0.52
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.37
TOTAL	**98.43**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 608 826 819.97	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 278 934 504.80	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		3 887 761 324.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		72 775 298.58
Forderungen aus Zeichnungen		2 602 537.13
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		285 440.04
Forderungen aus Dividenden		876 610.85
Sonstige Forderungen		177 455.14
TOTAL Aktiva		**3 964 478 666.51**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-5 101 280.58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-5 279 973.75
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 994 357.63	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-209 265.78	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 565.57	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-4 206 188.98
TOTAL Passiva		**-14 587 443.31**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**3 949 891 223.20**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 883 945.87
Dividenden	10 836 743.38
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	646 629.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	287 854.34
TOTAL Erträge	**13 655 173.04**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-47 362 580.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 186 334.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-68 803.35
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 159.89
TOTAL Aufwendungen	**-48 629 877.90**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**-34 974 704.86**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	405 996 681.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 996 507.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 248 733.44
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**417 241 923.35**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**382 267 218.49**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	485 045 069.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-12 452 164.51
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**472 592 905.04**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**854 860 123.53**

Veränderung des Nettovermögens

		USD
		1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3 033 804 341.87
Zeichnungen	1 521 632 992.12	
Rücknahmen	-1 460 406 234.32	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		61 226 757.80
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-34 974 704.86	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	417 241 923.35	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	472 592 905.04	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		854 860 123.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**3 949 891 223.20**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 301 095.4570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	985 694.4690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-886 077.0090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**3 400 712.9170**
Klasse	**(CHF hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	159 628.2500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 434.7330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 122.1630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**193 940.8200**
Klasse	**(EUR hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	154 004.1450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	87 529.7240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 120.0020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**184 413.8670**
Klasse	**(GBP hedged) F-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 024.3270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**37 990.3270**
Klasse	**F-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	81 076.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**81 008.0000**
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	598 505.5550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	95 629.6890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300 448.9120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**393 686.3320**
Klasse	**(EUR hedged) I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	561 176.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 632.9480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-570 007.4500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**37 802.2410**
Klasse	**I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 080.0680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 444 903.2880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 279 569.4660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 215 413.8900**
Klasse	**(EUR hedged) I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 339 481.6740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370 654.1900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**968 827.4840**

Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 761.6820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 835.6790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 051.5010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**53 545.8600**
Klasse	**(EUR hedged) I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	309 772.7470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 181.4170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**305 591.3300**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	150 772.2290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 681.7530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 638.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**163 815.1750**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 351 594.9420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 425 759.8660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 635 738.3430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**17 141 616.4650**
Klasse	**(CHF hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 558.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 971.9110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 094.8680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**39 435.5590**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 132.8110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 918.0870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 430.3260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**87 620.5720**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 911.7430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 718.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 938.7360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**51 691.0320**
Klasse	**(CHF hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 348.6210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	67.5240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-805.9870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**4 610.1580**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 638.0330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	112 394.5700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 345.4720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**118 687.1310**
Klasse	**(EUR) Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	609.2180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-200.0800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**509.1380**

Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 564.7120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 598.1870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 720.2950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**84 442.6040**
Klasse	**(CHF hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 668.6240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	983.0400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 933.1610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**53 718.5030**
Klasse	**(EUR hedged) QL-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 111.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-614.7910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**6 496.2370**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR) Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	EUR	0.00

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Irland				
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	148 581.00	59 521 548.60	1.51
TOTAL Irland			**59 521 548.60**	**1.51**
Taiwan				
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	449 713.00	188 182 404.85	4.76
TOTAL Taiwan			**188 182 404.85**	**4.76**
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	253 702.00	130 935 602.20	3.32
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	821 505.00	312 451 211.70	7.91
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	973 917.00	263 580 896.88	6.67
USD	APPLE INC COM NPV	1 098 977.00	342 946 762.62	8.68
USD	APPLIED MATLS INC COM	259 176.00	116 644 750.56	2.95
USD	APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	70 930.00	43 486 473.70	1.10
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	588 982.00	93 924 959.54	2.38
USD	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	389 212.00	18 802 831.72	0.48
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	520 426.00	232 510 724.02	5.89
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	241 158.00	45 320 822.94	1.15
USD	CARPENTER TECH CP COM USD5	51 989.00	24 381 801.22	0.62
USD	CELSIUS HOLDINGS I COM USD0.001	442 689.00	14 728 263.03	0.37
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	551 957.00	66 466 661.94	1.68
USD	COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	777 076.00	47 564 821.96	1.20
USD	DEXCOM INC COM	541 959.00	39 964 056.66	1.01
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	233 053.00	25 777 992.33	0.65
USD	DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	200 267.00	31 900 530.43	0.81
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	85 913.00	94 933 865.00	2.40
USD	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	59 329.00	25 193 466.56	0.64
USD	JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	308 935.00	41 415 826.10	1.05
USD	LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	274 212.00	24 895 707.48	0.63
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	268 920.00	55 128 600.00	1.40
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	202 513.00	100 037 371.74	2.53
USD	META PLATFORMS INC	236 635.00	149 674 003.85	3.79
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	392 545.00	176 739 460.80	4.47
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	140 309.00	47 080 684.95	1.19
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	989 658.00	85 130 381.16	2.16
USD	NRG ENERGY INC COM USD0.01	153 225.00	20 544 408.00	0.52
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	1 597 102.00	337 212 116.28	8.54
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	457 941.00	103 393 918.98	2.62
USD	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	537 740.00	46 718 851.20	1.18
USD	PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	177 203.00	27 739 357.62	0.70
USD	PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	52 604.00	44 430 916.52	1.13
USD	ROCKET COS INC COM USD0.00001 CL A	1 014 145.00	14 715 243.95	0.37
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	378 163.00	96 639 554.65	2.45
USD	TERADYNE INC COM USD0.125	113 930.00	42 645 138.30	1.08
USD	TESLA INC COM USD0.001	84 959.00	37 024 282.61	0.94
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	79 867.00	35 743 677.18	0.90
USD	VULCAN MATERIALS COM STK USD1	140 709.00	39 809 390.28	1.01
USD	WALMART INC COM USD0.10	266 367.00	30 831 980.25	0.78
USD	WASTE MGMT INC DEL COM	171 694.00	36 306 413.24	0.92
USD	WESTERN DIGITAL CORP COM	64 493.00	34 259 326.53	0.87
USD	WOODWARD INC COM	115 488.00	40 424 264.64	1.02
TOTAL Vereinigte Staaten			**3 640 057 371.32**	**92.16**
Total Aktien			**3 887 761 324.77**	**98.43**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**3 887 761 324.77**	**98.43**
Total des Wertpapierbestandes			**3 887 761 324.77**	**98.43**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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					
GBP	3 875 000.00	USD	5 273 565.00	15.6.2026	-50 395.35	0.00
CHF	106 292 200.00	USD	137 195 128.25	15.6.2026	-973 199.70	-0.03
EUR	375 235 700.00	USD	442 259 925.50	15.6.2026	-4 128 610.76	-0.10
CHF	1 514 900.00	USD	1 944 478.71	15.6.2026	-3 013.58	0.00
USD	4 809 387.38	EUR	4 132 500.00	15.6.2026	-15 786.93	0.00
CHF	1 294 700.00	USD	1 649 301.88	15.6.2026	9 959.39	0.00
EUR	5 230 400.00	USD	6 076 235.18	15.6.2026	30 865.05	0.00
GBP	59 500.00	USD	79 971.42	15.6.2026	229.51	0.00
CHF	2 149 800.00	USD	2 737 201.88	15.6.2026	17 938.21	0.00
EUR	5 057 200.00	USD	5 894 359.79	15.6.2026	10 509.30	0.00
GBP	53 800.00	USD	72 293.53	15.6.2026	224.28	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-5 101 280.58**	**-0.13**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					**72 775 298.58**	**1.84**
Andere Aktiva und Passiva					**-5 544 119.57**	**-0.14**
Total des Nettovermögens					**3 949 891 223.20**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		432 899 457.95	361 679 400.12	337 290 245.08
Klasse P-acc	**LU2099993664**			
Aktien im Umlauf		327 900.5930	44 094.1410	55 444.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		194.45	152.49	137.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		194.45	152.49	137.64
Klasse Q-acc[2]	**LU2123087574**			
Aktien im Umlauf		137 888.1060	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.93	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		101.93	-	-
Klasse seeding I-A3-acc	**LU2099993318**			
Aktien im Umlauf		1 230 725.2220	1 587 178.5970	1 652 040.1800
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		288.52	223.64	199.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		288.52	223.64	199.49

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 28.5.2026

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse P-acc	USD	27.5%	10.8%	34.5%
Klasse Q-acc[1]	USD	-	-	-
Klasse seeding I-A3-acc	USD	29.0%	12.1%	36.1%
Benchmark:[2]				
Russel 1000 Growth (net div. reinvested)	USD	28.4%	17.4%	33.3%

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 erzielten US-Aktien starke Renditen, gestützt durch ein stabiles Wirtschaftswachstum, solide Unternehmensgewinne und anhaltenden Enthusiasmus für Anlagethemen rund um die künstliche Intelligenz. An der Spitze dieser Entwicklung stand der Technologiesektor, wo Mega-Cap-Aktien trotz einer kurzen Schwächephase infolge von Monetarisierungsbedenken einmal mehr obenauf lagen. Obgleich es in Anbetracht des eskalierenden Nahostkonflikts zeitweise zu Schwankungen an den Märkten kam, verbesserte sich die Stimmung nach der Ankündigung eines Waffenstillstands. Dies kam Risikoanlagen zugute. Gegen Ende des Berichtszeitraums veranlassten höhere Energiepreise und erneute Inflationssorgen die Anlegerinnen und Anleger zu einer Neubewertung des geldpolitischen Ausblicks. Solide Fundamentaldaten der Unternehmen und ein anhaltendes Vertrauen in langfristige Wachstumschancen stützten jedoch weitere Kursgewinne an den Aktienmärkten.

Die absolute Wertentwicklung des Subfonds (vor Abzug von Gebühren) war im Geschäftsjahr positiv, was hauptsächlich auf die positive Aktienauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Basiskonsumgüter zurückzuführen war. Derweil schmälerte unsere Aktienauswahl in den Sektoren Finanzen und Gesundheitswesen das Ergebnis.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	91.39
Taiwan	4.74
Niederlande	1.01
Uruguay	0.84
Irland	0.81
Grossbritannien	0.35
TOTAL	**99.14**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	28.45
Elektronik & Halbleiter	24.36
Computer & Netzwerkausrüster	16.76
Detailhandel, Warenhäuser	9.04
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.35
Banken & Kreditinstitute	3.62
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.50
Biotechnologie	1.45
Diverse Konsumgüter	1.30
Umwelt & Recycling	1.16
Fahrzeuge	1.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.06
Elektrische Geräte & Komponenten	1.05
Energie- & Wasserversorgung	1.04
Immobilien	0.96
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.78
Chemie	0.20
TOTAL	**99.14**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	309 322 035.60	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	119 862 086.77	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		429 184 122.37
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		3 758 705.20
Forderungen aus Zeichnungen		37.35
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		8 164.71
Forderungen aus Dividenden		135 588.15
Andere Aktiva		8 075.06
Sonstige Forderungen		44 898.35
TOTAL Aktiva		**433 139 591.19**
Passiva		
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-228 104.41	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 028.83	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-240 133.24
TOTAL Passiva		**-240 133.24**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**432 899 457.95**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	149 591.59
Dividenden	1 208 936.62
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	39 615.44
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	80 523.88
TOTAL Erträge	**1 478 667.53**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 895 020.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 654.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-60 528.39
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-10 709.45
TOTAL Aufwendungen	**-2 004 913.63**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**-526 246.10**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	60 572 569.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	776.94
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**60 573 346.21**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**60 047 100.11**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	36 495 030.41
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**36 495 030.41**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**96 542 130.52**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	361 679 400.12
Zeichnungen	133 085 749.19
Rücknahmen	-158 407 821.88
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-25 322 072.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-526 246.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	60 573 346.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	36 495 030.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	96 542 130.52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**432 899 457.95**

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 094.1410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	302 464.2680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 657.8160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**327 900.5930**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	137 888.1060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**137 888.1060**
Klasse	**seeding I-A3-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 587 178.5970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	247 057.8950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-603 511.2700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 230 725.2220**

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Irland				
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	47 233.00	3 486 267.73	0.81
TOTAL Irland			**3 486 267.73**	**0.81**
Niederlande				
USD	ASML HOLDING NV EUR0.09 NY REG 2012(POST R)	2 638.00	4 254 460.88	0.98
USD	KONINKLIJKE PHILIPS NV NY REG SH NEW	5 436.00	143 456.04	0.03
TOTAL Niederlande			**4 397 916.92**	**1.01**
Taiwan				
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	49 058.00	20 528 320.10	4.74
TOTAL Taiwan			**20 528 320.10**	**4.74**
Grossbritannien				
USD	KLARNA GROUP PLC ORD USD0.0001	83 268.00	1 522 971.72	0.35
TOTAL Grossbritannien			**1 522 971.72**	**0.35**
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	22 991.00	11 865 655.10	2.74
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	91 154.00	34 669 512.36	8.01
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	105 320.00	28 503 804.80	6.58
USD	APPLE INC COM NPV	128 513.00	40 103 766.78	9.26
USD	APPLIED MATLS INC COM	25 485.00	11 469 779.10	2.65
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	60 510.00	9 649 529.70	2.23
USD	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	39 366.00	1 901 771.46	0.44
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	48 759.00	21 784 058.43	5.03
USD	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	14 125.00	4 574 098.75	1.06
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	15 568.00	5 836 910.24	1.35
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	24 072.00	4 523 850.96	1.05
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	62 333.00	7 506 139.86	1.73
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	58 039.00	4 585 661.39	1.06
USD	COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	50 560.00	3 094 777.60	0.71
USD	DEXCOM INC COM	65 813.00	4 853 050.62	1.12
USD	ECOLAB INC COM	3 367.00	861 952.00	0.20
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	8 893.00	9 826 765.00	2.27
USD	EMERSON ELEC CO COM	31 570.00	4 540 397.40	1.05
USD	FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	12 351.00	3 789 163.29	0.88
USD	JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	42 079.00	5 641 110.74	1.30
USD	LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	6 737.00	1 844 388.49	0.43
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	22 571.00	11 149 622.58	2.58
USD	META PLATFORMS INC	14 872.00	9 406 688.72	2.17
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 575.00	2 500 325.00	0.58
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	48 241.00	21 720 027.84	5.02
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	14 520.00	4 872 186.00	1.13
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	89 405.00	7 690 618.10	1.78
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	178 470.00	37 682 155.80	8.70
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	59 919.00	13 528 511.82	3.13
USD	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	52 945.00	4 599 861.60	1.06
USD	PLEXUS CORP COM	18 104.00	4 858 389.44	1.12
USD	QUANTA SVCS INC COM	7 422.00	5 282 460.06	1.22
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	15 301.00	6 487 624.00	1.50
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	33 291.00	8 507 515.05	1.97
USD	SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	10 590.00	874 945.80	0.20
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	16 119.00	3 613 235.04	0.83
USD	TERADYNE INC COM USD0.125	8 266.00	3 094 046.46	0.71
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	13 997.00	6 264 217.38	1.45
USD	WALMART INC COM USD0.10	44 893.00	5 196 364.75	1.20
USD	WASTE MGMT INC DEL COM	23 647.00	5 000 394.62	1.16
USD	WELLTOWER INC COM USD1	20 310.00	4 170 252.30	0.96
USD	WESTERN DIGITAL CORP COM	5 964.00	3 168 136.44	0.73
USD	XYLEM INC COM USD0.01 WI	41 212.00	4 514 362.48	1.04
TOTAL Vereinigte Staaten			**395 608 085.35**	**91.39**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Uruguay				
USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	2 147.00	3 640 560.55	0.84
TOTAL Uruguay			**3 640 560.55**	**0.84**
Total Aktien			**429 184 122.37**	**99.14**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**429 184 122.37**	**99.14**
Total des Wertpapierbestandes			**429 184 122.37**	**99.14**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			**3 758 705.20**	**0.87**
Andere Aktiva und Passiva			**-43 369.62**	**-0.01**
Total des Nettovermögens			**432 899 457.95**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2026	31.5.2025	31.5.2024
Nettovermögen in USD		186 816 254.39	133 024 621.17	155 618 148.91
Klasse I-A1-acc	**LU0399039113**			
Aktien im Umlauf		215.0620	215.0620	215.0620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		320.11	241.59	238.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		319.98	241.59	238.33
Klasse I-B-acc	**LU0399039899**			
Aktien im Umlauf		93 210.2110	111 043.6800	137 263.5690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		508.14	380.72	372.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		507.94	380.72	372.91
Klasse P-acc	**LU0070848113**			
Aktien im Umlauf		119 631.4570	132 845.9400	153 409.0680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		786.93	599.17	596.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		786.62	599.17	596.41
Klasse (EUR hedged) P-acc	**LU0236040357**			
Aktien im Umlauf		2 276.3660	2 594.1820	3 046.3580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		474.33	369.63	374.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		474.14	369.63	374.89
Klasse P-dist	**LU0399005999**			
Aktien im Umlauf		7 327.1030	8 180.0810	8 470.0790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		398.43	303.37	301.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		398.27	303.37	301.98
Klasse Q-acc	**LU0358729498**			
Aktien im Umlauf		13 777.9230	16 265.3140	21 042.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		459.72	347.46	343.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		459.54	347.46	343.32
Klasse (EUR hedged) Q-acc	**LU0358729571**			
Aktien im Umlauf		1 965.0090	1 995.0090	1 995.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		259.90	201.05	202.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR[1]		259.80	201.05	202.41
Klasse Q-dist	**LU0399038909**			
Aktien im Umlauf		5 872.7190	5 872.7190	5 953.3370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		320.28	242.07	239.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		320.15	242.07	239.18
Klasse U-X-acc[2]	**LU0399040475**			
Aktien im Umlauf		2 867.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 249.25	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD[1]		11 244.75	-	-

[1] Siehe Erläuterung 1
[2] Erste NAV 1.12.2025

Performance

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse I-A1-acc	USD	32.4%	1.4%	22.4%
Klasse I-B-acc	USD	33.4%	2.1%	23.3%
Klasse P-acc	USD	31.3%	0.5%	21.3%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	28.3%	-1.4%	18.9%

	Währung	2025/2026	2024/2025	2023/2024
Klasse P-dist	USD	31.3%	0.5%	21.3%
Klasse Q-acc	USD	32.3%	1.2%	22.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	29.2%	-0.7%	19.8%
Klasse Q-dist	USD	32.3%	1.2%	22.2%
Klasse U-X-acc[1]	USD	-	-	-
Benchmark:[2]				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	28.9%	13.6%	27.8%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	25.7%	11.9%	24.7%

[1] Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.
[2] Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 erzielten US-Aktien starke Renditen, gestützt durch ein stabiles Wirtschaftswachstum, solide Unternehmensgewinne und anhaltenden Enthusiasmus für Anlagethemen rund um die künstliche Intelligenz. An der Spitze dieser Entwicklung stand der Technologiesektor, wo Mega-Cap-Aktien trotz einer kurzen Schwächephase infolge von Monetarisierungsbedenken einmal mehr obenauf lagen. Obgleich es in Anbetracht des eskalierenden Nahostkonflikts zeitweise zu Schwankungen an den Märkten kam, verbesserte sich die Stimmung nach der Ankündigung eines Waffenstillstands. Dies kam Risikoanlagen zugute. Gegen Ende des Berichtszeitraums veranlassten höhere Energiepreise und erneute Inflationssorgen die Anlegerinnen und Anleger zu einer Neubewertung des geldpolitischen Ausblicks. Solide Fundamentaldaten der Unternehmen und ein anhaltendes Vertrauen in langfristige Wachstumschancen stützten jedoch weitere Kursgewinne an den Aktienmärkten.

Die absolute Wertentwicklung des Subfonds (vor Abzug von Gebühren) war im Geschäftsjahr positiv, was hauptsächlich auf die positive Aktienauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Gesundheitswesen zurückzuführen war. Derweil schmälerte unsere Aktienauswahl in den Sektoren Finanzen und Energie das Ergebnis.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	97.60
Kanada	0.88
Irland	0.80
Jersey	0.63
TOTAL	**99.91**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	21.45
Elektronik & Halbleiter	16.14
Detailhandel, Warenhäuser	10.17
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.17
Computer & Netzwerkausrüster	7.84
Banken & Kreditinstitute	5.46
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.57
Maschinen & Apparate	3.87
Versicherungen	3.81
Tabak & alkoholische Getränke	2.62
Telekommunikation	2.23
Erdöl	2.15
Gesundheits- & Sozialwesen	2.09
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.46
Baugewerbe & Baumaterial	1.38
Fahrzeuge	1.14
Chemie	1.07
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.94
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.92
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.85
Diverse Dienstleistungen	0.80
Energie- & Wasserversorgung	0.78
TOTAL	**99.91**

Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**31.5.2026**
Wertpapierbestand, Einstandswert	137 888 487.56	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	48 756 354.15	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		186 644 841.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		41 344.51
Festgelder und Treuhandanlagen		224 536.10
Forderungen aus Zeichnungen		1 032.35
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		84.06
Forderungen aus Dividenden		92 141.41
Andere Aktiva		17 665.88
TOTAL Aktiva		**187 021 646.02**
Passiva		
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		-17 131.69
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-183.53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-44 590.26
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-133 539.46	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 946.69	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-143 486.15
TOTAL Passiva		**-205 391.63**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**186 816 254.39**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.6.2025-31.5.2026**
Zinsertrag auf liquide Mittel	55 578.49
Dividenden	1 352 818.65
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 20)	13 297.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	19 412.88
TOTAL Erträge	**1 441 107.39**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 582 250.34
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-56 167.94
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 791.51
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 588.80
TOTAL Aufwendungen	**-1 690 798.59**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**-249 691.20**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	12 904 785.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	37 665.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	17 346.75
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**12 959 797.13**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	**12 710 105.93**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	30 798 784.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-48 902.69
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**30 749 881.39**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**43 459 987.32**

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2025-31.5.2026
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	133 024 621.17
Zeichnungen	31 878 130.86
Rücknahmen	-21 546 484.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	10 331 645.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-249 691.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 959 797.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 749 881.39
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 459 987.32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	**186 816 254.39**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2025-31.5.2026
Klasse	**I-A1-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	215.0620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**215.0620**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 043.6800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	671.8170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 505.2860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**93 210.2110**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 845.9400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 894.2840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 108.7670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**119 631.4570**
Klasse	**(EUR hedged) P-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 594.1820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138.8150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-456.6310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 276.3660**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 180.0810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19.3960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-872.3740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**7 327.1030**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 265.3140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 487.3910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**13 777.9230**
Klasse	**(EUR hedged) Q-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 995.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**1 965.0090**
Klasse	**Q-dist**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 872.7190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**5 872.7190**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 010.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-143.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	**2 867.0000**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	0.00
Q-dist	1.8.2025	6.8.2025	USD	0.00

[1] Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2026

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Aktien				
Kanada				
USD	RESTAURANT BRANDS COM NPV	21 907.00	1 636 452.90	0.88
TOTAL Kanada			**1 636 452.90**	**0.88**
Irland				
USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	7 993.00	1 495 250.51	0.80
TOTAL Irland			**1 495 250.51**	**0.80**
Jersey				
USD	APTIV PLC ORD USD0.01	17 214.00	1 169 519.16	0.63
TOTAL Jersey			**1 169 519.16**	**0.63**
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	11 927.00	6 155 524.70	3.29
USD	AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	23 501.00	1 630 264.37	0.87
USD	AFLAC INC COM USD0.10	15 341.00	1 724 635.22	0.92
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	37 153.00	14 130 772.02	7.56
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	46 202.00	12 504 109.28	6.69
USD	APA CORPORATION COM USD0.625	67 743.00	2 467 877.49	1.32
USD	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	13 348.00	1 718 021.08	0.92
USD	APPLE INC COM NPV	18 630.00	5 813 677.80	3.11
USD	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	16 001.00	2 551 679.47	1.37
USD	BIO RAD LABS INC CL A	5 101.00	1 593 960.48	0.85
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	56 321.00	3 220 434.78	1.72
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	16 133.00	7 207 740.41	3.86
USD	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	8 506.00	2 754 497.98	1.47
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	5 671.00	2 126 228.03	1.14
USD	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	16 915.00	3 178 835.95	1.70
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	1 940.00	1 855 260.80	0.99
USD	DEXCOM INC COM	25 123.00	1 852 570.02	0.99
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	5 268.00	5 821 140.00	3.12
USD	EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	19 733.00	1 834 774.34	0.98
USD	FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	1 627.00	3 238 559.77	1.73
USD	FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	156 071.00	3 781 600.33	2.02
USD	HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	16 695.00	2 275 862.40	1.22
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	23 592.00	1 690 130.88	0.91
USD	INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	36 419.00	2 769 664.95	1.48
USD	JBT MAREL CORPORAT COM USD0.01	14 552.00	1 955 643.28	1.05
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	17 239.00	2 757 722.83	1.48
USD	META PLATFORMS INC	3 780.00	2 390 887.80	1.28
USD	MICROCHIP TECHNLGY COM USD0.001	24 804.00	2 347 698.60	1.26
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	5 635.00	5 471 585.00	2.93
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	20 936.00	9 426 224.64	5.05
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	16 793.00	1 461 158.93	0.78
USD	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	3 109.00	1 752 481.12	0.94
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	54 872.00	11 585 674.08	6.20
USD	OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	38 344.00	2 171 420.72	1.16
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	11 938.00	2 695 361.64	1.44
USD	OWENS CORNING COM STK USD0.01	20 549.00	2 585 475.18	1.38
USD	PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	1 897.00	1 602 263.11	0.86
USD	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	18 377.00	3 259 712.26	1.75
USD	POST HOLDINGS INC COM USD0.01 'WI'	17 294.00	1 588 280.96	0.85
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	13 832.00	2 633 612.80	1.41
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	18 321.00	4 598 937.42	2.46
USD	REGAL REXNORD CORP COM USD0.01	11 658.00	2 352 118.08	1.26
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	58 767.00	957 902.10	0.51
USD	ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	4 847.00	1 577 843.91	0.85
USD	SALESFORCE, INC.	9 936.00	1 898 769.60	1.02
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	20 764.00	2 582 418.68	1.38

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
USD	T-MOBILE US INC COM USD0.0001	11 813.00	2 215 291.89	1.19
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	10 262.00	3 902 741.22	2.09
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	9 930.00	3 240 754.80	1.74
USD	VOYA FINL INC COM USD0.01	34 782.00	2 824 994.04	1.51
USD	WALMART INC COM USD0.10	16 328.00	1 889 966.00	1.01
USD	WALT DISNEY CO/THE	26 720.00	2 720 897.60	1.46
USD	WESTLAKE CORP COM USD0.01	23 010.00	1 997 958.30	1.07
TOTAL Vereinigte Staaten			**182 343 619.14**	**97.60**
Total Aktien			**186 644 841.71**	**99.91**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**186 644 841.71**	**99.91**
Total des Wertpapierbestandes			**186 644 841.71**	**99.91**

Devisenterminkontrakte

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

EUR	1 554 100.00	USD	1 831 691.79	15.6.2026	-17 099.32	-0.01
USD	49 461.33	EUR	42 500.00	15.6.2026	-162.36	0.00
EUR	35 400.00	USD	41 203.63	15.6.2026	129.99	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**-17 131.69**	**-0.01**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**41 344.51**	**0.02**
Festgelder und Treuhandanlagen	**224 536.10**	**0.12**
Andere Aktiva und Passiva	**-77 336.24**	**-0.04**
Total des Nettovermögens	**186 816 254.39**	**100.00**

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes
Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines Subfonds bzw. einer Aktienklasse werden in der Rechnungswährung des betreffenden Subfonds bzw. der betreffenden Aktienklasse ausgewiesen und jeden Geschäftstag berechnet, indem das gesamte Nettovermögen des Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der Aktien der jeweiligen Aktienklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen Banken und Finanzinstitute geschlossen sind. Darüber hinaus haben die folgenden Subfonds zusätzliche geschäftsfreie Tage an Bankfeiertagen (d. h. Tage, an denen die Banken nicht während der üblichen Geschäftszeiten geöffnet sind), wie im Verkaufsprospekt erläutert.

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

b) Bewertungsgrundsätze
- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.
  Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Investment Advisor der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, 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 Berech-

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

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

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

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

a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;

b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;

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

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

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

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

Diese Anpassung wird zu Gunsten des Subfonds erhoben und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in der Position «Sonstige Erträge» ausgewiesen.

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

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

Da einige Subfonds der Gesellschaft in Märkten investiert sein können, die zum Zeitpunkt der Bewertung ihrer Vermögenswerte geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft - abweichend von den vorstehenden Bestimmungen - die Anpassung des Nettoinventarwertes je Aktie zulassen, damit der beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte dieser Subfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widergespiegelt wird. In der Praxis werden die Wertpapiere, in denen die Subfonds investiert sind, im Allgemeinen auf der Basis der letzten zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie verfügbaren Preise bewertet, wie oben beschrieben. Es kann jedoch eine erhebliche zeitliche Differenz zwischen dem Schluss der Märkte, in denen ein Subfonds investiert, und dem Bewertungszeitpunkt bestehen.

Wäre der Abschluss in diesem Bericht auf der Grundlage der letzten verfügbaren Marktpreise zum 31. Mai 2026 erstellt worden, hätte sich das wie folgt auf den Nettoinventarwert ausgewirkt:

Subfonds	Abweichung (%)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	-1.32%

Infolgedessen werden Entwicklungen, die Einfluss auf den Wert dieser Wertpapiere haben können und sich zwischen dem Schluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt ereignen, im Allgemeinen beim Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Subfonds nicht berücksichtigt. Wenn der Verwaltungsrat der Gesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die letzten verfügbaren Kurse der Wertpapiere im Portfolio eines Subfonds nicht deren beizulegenden Zeitwert widerspiegeln, kann er der Verwaltungsgesellschaft gestatten, die Anpassung des Nettoinventarwertes je Aktie zuzulassen, um den beizulegenden Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Eine solche Anpassung erfolgt auf der Grundlage der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Praktiken. Wird der Wert wie oben beschrieben angepasst, geschieht dies einheitlich für alle Aktienklassen des betreffenden Subfonds.

Falls erforderlich, können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden. Diese neuen Bewertungen sind für anschliessende Ausgabe und Rücknahme von Aktien massgebend.

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 Devisenterminkontrakte
Die nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) der ausstehenden Devisenterminkontrakte 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 «OV – option valuation in Bloomberg» bezogen werden. Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Positionen Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) aus Optionen ausgewiesen.

Die Optionskontrakte sind im Wertpapierbestand enthalten.

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

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

h) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand
Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an dem auf den Transaktionstag folgenden Bankgeschäftstag gebucht.

i) Fair Value Pricing-Methode
Die Fair Value Pricing-Methode (Preisfestsetzung zum fairen Preis) gilt für Fonds, die hauptsächlich in asiatische Märkte investieren. Die Fair Value-Methode berücksichtigt wichtige Bewegungen, die in den letzten verfügbaren Schlusskursen nicht enthalten sind, indem sämtliche dem Fondsportfolio zugrundeliegenden Vermögenswerte mit den zu einem bestimmten Zeitpunkt verfügbaren Kursen bewertet werden. Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt dann auf der Grundlage dieser neu bewerteten Kurse.

j) Kombinierter Jahresabschluss
Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Mai 2026 stellen die Summe der entsprechenden Werte

jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

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

Wechselkurse			
USD	1	= CHF	0.781350
USD	1	= EUR	0.856935

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

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

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

m) Swaps und Differenzkontrakte
Die Gesellschaft darf Zinsswap-Verträge, Forward Rate Agreements auf Zinsswaptions, Credit Default Swaps und Total Return Swaps oder Differenzkontrakte («CFD») abschliessen, sofern diese mit erstklassigen Finanzinstituten abgeschlossen werden, die auf Transaktionen dieser Art spezialisiert sind. Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps/CFD» ausgewiesen. Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwands rechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps/CFD» verbucht.

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%[1]	0.950%[2]
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[1] Eff. 0.500% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «seeding»
[2] Eff. 0.550% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» und «seeding»

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.150%	2.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.570%	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.200%	1.250%

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.200%[1]	1.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.170%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[1] Max. 1.240% / Eff. 1.020% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «seeding»

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)[1]

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.080%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[1] fusionniert am 7. Juli 2025

UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.610%	1.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.910%	1.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.450%	2.500%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.250%	1.280%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[2]

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.700%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.480%	0.510%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.450%	0.480%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.400%	0.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.920%	1.970%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%	1.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[3]

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.670%	1.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.990%	1.040%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.790%	0.840%

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)[4]

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.910%	0.960%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[4] liquidiert am 11. Juni 2025

UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	1.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.200%	1.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.870%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.830%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)[5]

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.550%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.550%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.360%	0.390%

[5] liquidiert am 25. Juni 2025

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «A»	0.080%	0.130%

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.930%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.930%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.340%[1]	2.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%[2]	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%[3]	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740%[4]	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.140%	0.140%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[1] max. 2.340% / eff 0.000%
[2] max. 1.200% / eff 0.000%
[3] max. 0.880% / eff 0.000%
[4] max. 0.740% / eff 0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)[6]

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.700%	1.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.530%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%

[6] fusionniert am 15. Januar 2026

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.580%	0.610%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.530%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.530%	0.560%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.720%	0.750%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.660%	0.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.980%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.780%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.840%	0.890%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.670%	0.720%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.640%	0.670%

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	2.040%	2.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.080%	1.110%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.650%	1.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.100%	1.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.950%	1.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.760%	0.790%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.620%[1]	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

[1] Eff. 0.500% für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «seeding»

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[7]

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.640%	1.690%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.000%	1.030%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.790%	0.820%

[7] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs-kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A4»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management, den Investment Advice und ggf. den Vertrieb der Gesellschaft sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Gesellschaftsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten der Gesellschaft eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes der Gesellschaft gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Gesellschaftsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Aktienklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» im Verkaufsprospekt 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 Gesellschaftsvermögen belastet werden:
   a) Sämtliche aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Aktien anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
   b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung der Gesellschaft sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
   c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
   d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen der Gesellschaft sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
   e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der Gesellschaft sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
   f) Kosten für rechtliche Dokumente der Gesellschaft (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
   g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
   h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
   i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenem geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
   j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
   k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
   l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener

Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren);

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

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

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

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

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Aktionär und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

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

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

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

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

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende OGA oder OGAW investieren können, können sowohl 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 oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

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

Erläuterung 3 – Taxe d'abonnement

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung

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

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

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

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Differenzkontrakte

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

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Equity SICAV	Finanztermin-kontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanztermin-kontrakte auf Indizes (verkauft)
– Euro Countries Income (EUR)	4 972 480.00 EUR	- EUR
– European Income Opportunity (EUR)	208 823 620.00 EUR	- EUR
– Global Defensive (USD)	5 012 765.20 USD	- USD
– Global High Dividend (USD)	4 092 400.00 USD	- USD

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

b) Optionen

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Aktien, klassisch (verkauft)
– Euro Countries Income (EUR)	238 154 360.59 EUR
– Global Income (USD)	85 102 594.96 USD
– US Income (USD)	287 964 375.42 USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– European Income Opportunity (EUR)	192 351 744.59 EUR
– Global Defensive (USD)	94 006 883.21 USD

c) Differenzkontrakte

UBS (Lux) Equity SICAV	Differenzkontrakte (gekauft)	Differenzkontrakte (verkauft)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	147 633 737.29 EUR	125 372 010.37 EUR

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

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

Es handelte sich bei den in Empfang genommenen Waren und Leistungen ausschliesslich um Research-Leistungen. Die relativen Kosten bzw. der relative Nutzen der von Brokern in Anspruch genommenen Research-Leistungen werden nicht auf bestimmte Kunden oder Fonds verteilt, da davon ausgegangen wird, dass die in Anspruch genommenen Research-Leistungen in der Summe dazu beitragen, dass der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen gegenüber ihren Kunden oder den von ihnen verwalteten Fonds ihren Pflichten umfassend nachkommen. Transaktionen und die damit verbundenen Kommissionen, die mit Brokern durchgeführt wurden mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen wurden sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

UBS (Lux) Equity SICAV	Beträge für mit Brokern ausgeführte Transaktionen, die Soft-Commission-Vereinbarungen geschlossen haben (in USD)	Zugehörige Provisionen, die für diese Transaktionen von den Subfonds gezahlt wurden (in USD)
– All China (USD)	122 075 541.01	102 735.39
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	98 823 173.06	125 861.40
– Global Growth Sustainable (USD)[1]	-	-
– Long Term Themes (USD)	209 406 727.04	88 058.11
– Russia (USD)	-	-
– US Total Yield (USD)	12 112 650.72	4 685.40
– USA Growth (USD)	948 190 290.17	150 922.49

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Abgesehen von dem obig dargestellten Sachverhalt existieren für die anderen Subfonds keine vergleichbaren Vereinbarungen.

Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Active Climate Aware (USD) F-acc	0.81%
– Active Climate Aware (USD) I-A1-acc	0.83%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Active Climate Aware (USD) I-B-acc	0.10%
– Active Climate Aware (USD) I-X-acc	0.04%
– Active Climate Aware (USD) K-1-acc	1.16%
– Active Climate Aware (USD) P-acc	1.71%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) P-acc	1.76%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) P-acc	1.72%
– Active Climate Aware (USD) Q-acc	1.01%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.05%
– Active Climate Aware (USD) seeding Q-acc	0.58%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) seeding Q-acc	0.63%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) seeding Q-acc	0.63%
– All China (USD) F-acc	1.02%
– All China (USD) I-A1-acc	1.20%
– All China (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	1.22%
– All China (USD) seeding I-A1-acc	1.02%
– All China (USD) I-A3-acc	1.02%
– All China (USD) I-X-acc	0.00%
– All China (USD) K-1-acc	1.61%
– All China (USD) K-B-acc	0.18%
– All China (USD) K-X-acc	0.03%
– All China (USD) P-acc	2.19%
– All China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.24%
– All China (USD) (HKD) P-acc	2.19%
– All China (USD) (SGD) P-acc	2.19%
– All China (USD) Q-acc	1.24%
– All China (USD) Q-dist	1.24%
– Engage for Impact (USD) P-acc	1.55%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) P-acc	1.60%
– Engage for Impact (USD) Q-acc	0.85%
– Engage for Impact (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.90%
– Engage for Impact (USD) U-X-acc	0.01%
– Euro Countries Income (EUR) F-qdist	0.63%
– Euro Countries Income (EUR) I-A1-acc	0.73%
– Euro Countries Income (EUR) K-B-mdist	0.13%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) P-acc	1.67%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) P-dist	1.67%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.10%
– Euro Countries Income (EUR) Q-acc	1.05%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.10%
– Euro Countries Income (EUR) Q-dist	1.05%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) Q-dist	1.10%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) QL-acc	0.85%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.89%
– Euro Countries Income (EUR) QL-dist	0.85%
– Euro Countries Income (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) (USD hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income (EUR) U-X-dist	0.03%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Euro Countries Income (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– European High Dividend (EUR) N-8%-mdist	2.58%
– European High Dividend (EUR) P-acc	1.57%
– European High Dividend (EUR) (CHF) P-acc	1.58%
– European High Dividend (EUR) (USD) P-acc	1.57%
– European High Dividend (EUR) P-dist	1.58%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.63%
– European High Dividend (EUR) (GBP) P-dist	1.58%
– European High Dividend (EUR) Q-acc	0.92%
– European High Dividend (EUR) (CHF) Q-acc	0.92%
– European High Dividend (EUR) Q-dist	0.93%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.97%
– European High Dividend (EUR) (GBP) Q-dist	0.92%
– European High Dividend (EUR) QL-acc	0.75%
– European High Dividend (EUR) (CHF) QL-acc	0.75%
– European High Dividend (EUR) (USD) QL-acc	0.75%
– European High Dividend (EUR) QL-dist	0.75%
– European High Dividend (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.80%
– European High Dividend (EUR) (GBP) QL-dist	0.75%
– European High Dividend (EUR) U-X-acc	0.04%
– European Income Opportunity (EUR) F-qdist	0.68%
– European Income Opportunity (EUR) I-A1-acc	0.83%
– European Income Opportunity (EUR) K-1-acc	1.02%
– European Income Opportunity (EUR) P-acc	1.68%
– European Income Opportunity (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.73%
– European Income Opportunity (EUR) P-dist	1.68%
– European Income Opportunity (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.73%
– European Income Opportunity (EUR) Q-acc	0.88%
– European Income Opportunity (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.93%
– European Income Opportunity (EUR) Q-dist	0.88%
– European Income Opportunity (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.93%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc	0.95%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) I-A1-acc	0.96%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A2-acc	0.89%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc	0.84%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc	1.33%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc	1.36%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-B-acc	0.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.52%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc	1.98%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.06%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	1.98%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	2.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	0.98%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	0.97%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.04%
– German Opportunity (EUR)[1] I-A1-acc	0.52%
– German Opportunity (EUR)[1] K-1-acc	0.77%
– German Opportunity (EUR)[1] P-acc	1.60%
– German Opportunity (EUR)[1] (CHF hedged) P-acc	1.62%
– German Opportunity (EUR)[1] P-dist	1.57%

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– German Opportunity (EUR)[1] (CHF hedged) P-dist	1.62%
– German Opportunity (EUR)[1] Q-acc	0.91%
– German Opportunity (EUR)[1] (CHF hedged) Q-acc	0.96%
– German Opportunity (EUR)[1] Q-dist	0.91%
– German Opportunity (EUR)[1] (CHF hedged) Q-dist	0.96%
– Global Defensive (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.11%
– Global Defensive (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.11%
– Global Defensive (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Defensive (USD) (EUR) P-acc	0.78%
– Global Defensive (USD) U-X-acc	0.04%
– Global Defensive (USD) (EUR hedged) U-X-acc	0.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist	0.89%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc	0.99%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-acc	0.89%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	0.89%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-B-acc	0.18%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist	2.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist	2.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	2.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-dist	2.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc	1.06%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.11%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.11%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-dist	1.06%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.11%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) Q-dist	1.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc	0.04%
– Global Growth Sustainable (USD)[2] I-A3-acc	0.70%
– Global Growth Sustainable (USD)[2] I-B-acc	0.08%
– Global Growth Sustainable (USD)[2] I-X-acc	0.02%
– Global Growth Sustainable (USD)[2] (CAD) I-X-acc	0.02%
– Global Growth Sustainable (USD)[2] P-acc	1.85%
– Global Growth Sustainable (USD)[2] Q-acc	1.04%
– Global Growth Sustainable (USD)[2] U-X-acc	0.02%
– Global Growth Sustainable (USD)[2] (CHF) U-X-acc	0.02%
– Global High Dividend (USD) F-acc	0.54%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) F-acc	0.57%
– Global High Dividend (USD) I-A1-acc	0.66%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.69%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.69%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) I-A3-dist	0.57%
– Global High Dividend (USD) I-X-acc	0.02%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.02%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.61%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) N-dist	2.61%
– Global High Dividend (USD) P-acc	1.56%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) P-dist	1.61%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) P-dist	1.61%
– Global High Dividend (USD) P-mdist	1.56%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global High Dividend (USD) Q-acc	0.90%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.95%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.95%
– Global High Dividend (USD) QL-acc	0.73%
– Global High Dividend (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.78%
– Global High Dividend (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.78%
– Global High Dividend (USD) QL-mdist	0.73%
– Global High Dividend (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Income (USD) I-A1-acc	0.62%
– Global Income (USD) (CHF hedged) I-A1-qdist	0.66%
– Global Income (USD) (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	0.65%
– Global Income (USD) I-B-acc	0.10%
– Global Income (USD) (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.11%
– Global Income (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Income (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.04%
– Global Income (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.04%
– Global Income (USD) K-1-dist	1.16%
– Global Income (USD) K-B-mdist	0.15%
– Global Income (USD) K-X-acc	0.08%
– Global Income (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.08%
– Global Income (USD) P-8%-mdist	1.75%
– Global Income (USD) P-acc	1.75%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.80%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.80%
– Global Income (USD) P-dist	1.75%
– Global Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.80%
– Global Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.80%
– Global Income (USD) P-mdist	1.75%
– Global Income (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.80%
– Global Income (USD) Q-8%-mdist	1.08%
– Global Income (USD) Q-acc	1.07%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.12%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.13%
– Global Income (USD) Q-dist	1.07%
– Global Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.12%
– Global Income (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.12%
– Global Income (USD) QL-8%-mdist	0.86%
– Global Income (USD) QL-acc	0.86%
– Global Income (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.92%
– Global Income (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.92%
– Global Income (USD) QL-dist	0.87%
– Global Income (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.92%
– Global Income (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.92%
– India Opportunity (USD) F-acc	0.88%
– India Opportunity (USD) I-A1-acc	0.92%
– India Opportunity (USD) I-B-dist	0.18%
– India Opportunity (USD) P-acc	1.85%
– India Opportunity (USD) Q-acc	1.02%
– Long Term Themes (USD) F-acc	0.64%
– Long Term Themes (USD) (AUD hedged) F-acc	0.67%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-acc	0.64%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.67%
– Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.67%
– Long Term Themes (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.67%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.67%

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-dist	0.67%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-dist	0.67%
– Long Term Themes (USD) F-UKdist	0.64%
– Long Term Themes (USD) I-A1-acc	0.81%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.83%
– Long Term Themes (USD) I-A3-acc	0.67%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc	2.59%
– Long Term Themes (USD) P-acc	1.75%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.80%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.79%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.80%
– Long Term Themes (USD) Q-acc	0.97%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.02%
– Long Term Themes (USD) (EUR) Q-acc	0.89%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.02%
– Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.02%
– Long Term Themes (USD) U-X-acc	0.01%
– Russia (USD) I-A1-acc	0.00%
– Russia (USD) I-A3-acc	0.00%
– Russia (USD) P-acc	0.00%
– Russia (USD) Q-acc	0.00%
– Swiss Opportunity (CHF) I-B-acc	0.10%
– Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.58%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.58%
– Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.10%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.10%
– US Income (USD) F-qdist	0.61%
– US Income (USD) (CHF hedged) F-dist	0.64%
– US Income (USD) P-acc	1.65%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-acc	1.70%
– US Income (USD) (EUR) P-acc	1.65%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-acc	1.70%
– US Income (USD) P-dist	1.65%
– US Income (USD) (CHF hedged) P-dist	1.70%
– US Income (USD) (EUR) P-dist	1.65%
– US Income (USD) (EUR hedged) P-dist	1.70%
– US Income (USD) P-mdist	1.65%
– US Income (USD) Q-acc	1.03%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.08%
– US Income (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– US Income (USD) Q-dist	1.03%
– US Income (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.08%
– US Income (USD) (EUR) Q-qdist	1.02%
– US Income (USD) (EUR hedged) Q-qdist	1.07%
– US Income (USD) QL-acc	0.83%
– US Income (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.88%
– US Income (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.88%
– US Income (USD) QL-dist	0.83%
– US Income (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.88%
– US Income (USD) U-X-dist	0.02%
– US Income (USD) U-X-UKdist-mdist	0.01%
– US Total Yield (USD) F-qdist	0.53%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) F-dist	0.56%
– US Total Yield (USD) I-A1-acc	0.65%
– US Total Yield (USD) I-A3-acc	0.53%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.60%
– US Total Yield (USD) P-acc	1.55%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-acc	1.60%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-acc	1.60%
– US Total Yield (USD) P-dist	1.55%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) P-dist	1.60%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) P-dist	1.60%
– US Total Yield (USD) P-mdist	1.55%
– US Total Yield (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.60%
– US Total Yield (USD) Q-acc	0.89%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.94%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.94%
– US Total Yield (USD) Q-dist	0.89%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.94%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.94%
– US Total Yield (USD) Q-mdist	0.89%
– US Total Yield (USD) QL-acc	0.72%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.77%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.77%
– US Total Yield (USD) QL-dist	0.72%
– US Total Yield (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.77%
– US Total Yield (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.77%
– US Total Yield (USD) QL-mdist	0.72%
– US Total Yield (USD) U-X-dist	0.02%
– USA Growth (USD) F-acc	0.57%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.60%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.60%
– USA Growth (USD) (GBP hedged) F-acc	0.55%
– USA Growth (USD) F-dist	0.41%
– USA Growth (USD) I-A1-acc	0.71%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.75%
– USA Growth (USD) I-A3-acc	0.58%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) I-A3-acc	0.60%
– USA Growth (USD) I-B-acc	0.07%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.06%
– USA Growth (USD) I-X-acc	0.01%
– USA Growth (USD) P-acc	2.09%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.14%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.14%
– USA Growth (USD) Q-acc	0.95%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.00%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.01%
– USA Growth (USD) (EUR) Q-dist	1.10%
– USA Growth (USD) QL-acc	0.87%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.92%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.92%
– USA Growth Sustainable (USD) P-acc	1.66%
– USA Growth Sustainable (USD) Q-acc	0.39%
– USA Growth Sustainable (USD) seeding I-A3-acc	0.52%
– USA Value (USD)[3] I-A1-acc	0.83%
– USA Value (USD)[3] I-B-acc	0.10%
– USA Value (USD)[3] P-acc	1.72%
– USA Value (USD)[3] (EUR hedged) P-acc	1.77%
– USA Value (USD)[3] P-dist	1.71%
– USA Value (USD)[3] Q-acc	0.98%
– USA Value (USD)[3] (EUR hedged) Q-acc	1.03%
– USA Value (USD)[3] Q-dist	0.98%
– USA Value (USD)[3] U-X-acc	0.04%

[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

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

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

Erläuterung 9 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Equity SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Active Climate Aware (USD)	52.51%
– All China (USD)	25.54%
– Engage for Impact (USD)	82.41%
– Euro Countries Income (EUR)	209.96%
– European High Dividend (EUR)	235.01%
– European Income Opportunity (EUR)	17.94%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	72.81%
– German Opportunity (EUR)[1]	95.14%
– Global Defensive (USD)	17.47%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	72.80%
– Global Growth Sustainable (USD)[2]	102.12%
– Global High Dividend (USD)	220.15%
– Global Income (USD)	206.52%
– India Opportunity (USD)	20.50%
– Long Term Themes (USD)	65.92%
– Russia (USD)	0.00%
– Swiss Opportunity (CHF)	50.18%
– US Income (USD)	234.37%
– US Total Yield (USD)	221.83%
– USA Growth (USD)	36.66%
– USA Growth Sustainable (USD)	55.09%
– USA Value (USD)[3]	57.07%

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV	Transaktionskosten
– Active Climate Aware (USD)	217 553.64 USD
– All China (USD)	2 226 325.04 USD
– Asian Smaller Companies (USD)[1]	229 280.05 USD
– Engage for Impact (USD)	463 893.85 USD
– Euro Countries Income (EUR)	2 269 990.82 EUR
– European High Dividend (EUR)	478 742.48 EUR
– European Income Opportunity (EUR)	1 051 204.06 EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	495 840.42 EUR
– German Opportunity (EUR)[2]	24 297.12 EUR
– Global Defensive (USD)	91 741.11 USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	944 817.53 USD
– Global Growth Sustainable (USD)[3]	1 168 136.79 USD
– Global High Dividend (USD)	1 515 927.58 USD
– Global Income (USD)	732 790.41 USD
– Healthy Living (USD)[4]	388.96 USD
– India Opportunity (USD)	146 780.93 USD
– Innovation (USD)[5]	10 164.19 USD
– Long Term Themes (USD)	945 835.48 USD
– Russia (USD)	- USD
– Small Caps Europe (EUR)[6]	69 436.15 EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	15 264.03 CHF
– US Income (USD)	154 763.55 USD
– US Total Yield (USD)	156 421.53 USD
– USA Growth (USD)	486 459.37 USD
– USA Growth Sustainable (USD)	47 467.78 USD
– USA Value (USD)[7]	10 166.39 USD

[1] fusionniert am 7. Juli 2025
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[4] liquidiert am 11. Juni 2025
[5] liquidiert am 25. Juni 2025
[6] fusionniert am 15. Januar 2026
[7] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

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

Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

Für den Fall, dass eine Anleihe notleidend ist (d. h. keinen Kupon/Kapitalbetrag zahlt, wie im Prospekt angegeben) es aber Preisangaben gibt, wird eine finale Zahlung erwartet und die Anleihe wird daher im Wertpapierbestand gehalten. Des Weiteren gibt es notleidende Wertpapiere für die es keine Preisangaben mehr gibt und keine finale Zahlung zu erwarten ist. Diese Wertpapiere wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Wertpapieren

anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Wertpapiere werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgenden ausgewiesen.

UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)

Aktien	Währung	Anzahl
BLUESCOUT TECHNOLOGIES COM NPV	CAD	80 600.00
PARABEL INC	USD	500 000.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)

Aktien	Währung	Anzahl
BLUESCOUT TECHNOLOGIES COM NPV	CAD	61 850.00
CHINA METAL RECYCLING H	HKD	676 800.00

Erläuterung 12 – Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

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

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

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

UBS (Lux) Equity SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– All China (USD)	112 657 704.01	12.74%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	35 699 860.08	3.24%
– Global Growth Sustainable (USD)[1]	19 566 035.51	0.94%
– Long Term Themes (USD)	26 450 018.48	0.12%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield (USD)	298 588 452.61	3.57%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– All China (USD)	83 547.51	0.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.00	0.00%
– Global Growth Sustainable (USD)[1]	12 699.10	0.00%
– Long Term Themes (USD)	5 920.79	0.00%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield (USD)	1 852.90	0.00%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

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

UBS (Lux) Equity SICAV	Volumen der Transaktionen in andere Wertpapiere (ausser Aktien, aktienähnlichen Titeln und derivative Finanzinstrumente) mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– All China (USD)	0.00	0.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.00	0.00%
– Global Growth Sustainable (USD)[1]	0.00	0.00%
– Long Term Themes (USD)	0.00	0.00%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield (USD)	0.00	0.00%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

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

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

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

b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Aktienklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen

zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Subfonds oder die Gesellschaft investieren.

UBS (Lux) Equity SICAV	Aktienklasse	Marktwert	% Nettofonds-vermögen
– Global Growth Sustainable (USD)[1]	I-A3-acc	11 239.00 USD	0.00%
– Long Term Themes (USD)	(EUR) Q-acc	11 188.00 USD	0.00%
– Russia (USD)	I-A3-acc	4 611.00 USD	0.03%

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

c) Beteiligungen der Direktoren

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

Per 31. Mai 2026 werden Aktien von 2 Direktoren der Gesellschaft wie folgt gehalten:

Aktienklasse	Anzahl Aktien	% per Gesamt-nettovermögen
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	56.8	0.27%
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	42.659	0.06%
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	53.629	0.11%

Keine anderen Direktoren hielten zum 31. Mai 2026 Aktien an den in Hongkong registrierten Subfonds.

Erläuterung 13 – Master-Feeder-Struktur

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income Fund ist ein Feeder Fund (OGAW) und investiert mindestens 85% seines Nettovermögens in Aktien des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) (der «Master-OGAW»). UBS Investment Funds ICVC V ist eine open-ended Investmentgesellschaft mit variablem Kapital aufgelegt in England und Wales.

UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Fonds aufgesetzt nach englischem Recht. Trotz des Brexits bleiben die bestehenden Master-Feeder Regeln laut Artikel 41 (1) (e) des UCITS Gesetzes vom 17. Dezember 2010 anwendbar.

Erläuterung 14 – UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Der Abschluss des UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Verwaltungsrat der UBS (Lux) Equity SICAV (der «Verwaltungsrat») hat die Anleger gemäss Art. 11 der Satzung und des Prospekts der Gesellschaft über seinen Beschluss informiert, die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Ausgabe und Rücknahme sowie den Umtausch von Aktien des Subfonds mit Wirkung vom 25.02.2022 auszusetzen, um die Interessen der Anleger des Subfonds zu schützen. Gleichzeitig wurden die pauschalen Verwaltungskommissionen für den Subfonds eingestellt, und die Anlagebeschränkungen entfallen.

Die anhaltenden geopolitischen Spannungen bzw. die Militäroperationen Russlands in der Ukraine und die daraufhin gegen Russland verhängten Sanktionen mit Auswirkungen auf den russischen Börsenmarkt, aber auch die russische Vermögenswerte abbildenden ADRs/GDRs und der Rubelkurs, einschliesslich der Rückführung von Vermögenswerten aus Russland, machen den Handel und die Bewertung eines überwiegenden Anteils der Vermögenswerte des Subfonds unmöglich.

In der gegenwärtigen Situation lässt sich nicht vorhersehen, wie lange die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts (einschliesslich der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Aktien) andauern wird. Der Verwaltungsrat wird die Situation in Zusammenarbeit mit der Verwaltungsgesellschaft im Auge behalten und die Entscheidung im Interesse der Anleger laufend überprüfen. Jede künftige Entscheidung, die zu einer Änderung dieses Status führt, wird den Anlegern zu gegebener Zeit mitgeteilt.

Der Nettoinventarwert gemäss Marktbewertung der auf null abgeschriebenen Vermögenswerte des Subfonds entsprach vor der Entscheidung über die Aussetzung des Subfonds 40 599 460.13 USD bei einem Anschaffungswert (ursprünglicher Kaufpreis) von 72 617 405.06 USD.

Erläuterung 15 – Liquidation

Folgende Liquidationen fanden statt:

Subfonds	Datum
UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)	11.6.2025
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)	25.6.2025

Erläuterung 16 – Fusion

Folgende Fusionen fanden statt:

Subfonds	fusionierte in	Letztes Berechnungsdatum	Effektiv Datum
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)	7.7.2025	8.7.2025
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity Fund – European Opportunity (EUR)	15.1.2026	16.1.2026

Erläuterung 17 – Namensänderung

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger	Neuer	Datum
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)	10.4.2026
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)	17.7.2025
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)	10.4.2026

Erläuterung 18 – Nachfolgende Ereignisse

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

Erläuterung 19 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 20 – OTC-Derivate und Securities Lending

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

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

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

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

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

OTC-Derivate*

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)		
Bank of America	-6 135.35 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	-265.02 USD	0.00 USD
HSBC	153 017.12 USD	0.00 USD
JP Morgan	-1 586.82 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	4 839.00 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)		
Barclays	-122.07 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-8 564.11 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-333.93 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)		
Bank of America	3 345.82 USD	0.00 USD
Barclays	-8 273.84 USD	0.00 USD
Nomura	-524.61 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	1 247.17 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-475 104.84 USD	0.00 USD

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)		
Bank of America	561 636.96 EUR	0.00 EUR
Barclays	-1 256 107.59 EUR	0.00 EUR
BNP Paribas	-3 284 109.88 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-2 329 569.95 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-596 743.96 EUR	0.00 EUR
Merrill Lynch	-498 203.58 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-40 696.20 EUR	0.00 EUR
Royal Bank of Canada	-579 251.19 EUR	0.00 EUR
Toronto-Dominion Bank	-568 767.12 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-2 111 989.69 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	94 388.81 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)		
Bank of America	64 986.88 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-202.64 EUR	0.00 EUR
UBS AG	475.91 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)		
Bank of America	229 799.93 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-1 164.90 EUR	0.00 EUR
UBS AG	359.35 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)		
Bank of America	368 689.93 EUR	0.00 EUR
Barclays	-8 171.43 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	3 836.57 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	1 514.59 EUR	0.00 EUR
HSBC	46 645.78 EUR	0.00 EUR
State Street	-4 427.77 EUR	0.00 EUR
UBS AG	1 159 964.94 EUR	915 000.00 EUR
Westpac Banking Corp	577 506.68 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[1]		
Bank of America	74 379.23 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	668.14 EUR	0.00 EUR
State Street	1 126.02 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-1 145.11 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)		
BNP Paribas	-82 629.69 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	6 885.29 USD	0.00 USD
Citibank	98 684.96 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-563 540.50 USD	0.00 USD
HSBC	-28 385.48 USD	0.00 USD
JP Morgan	557 914.90 USD	0.00 USD
Merrill Lynch	220 955.89 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-285 694.96 USD	0.00 USD
UBS AG	78 252.99 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	688 753.22 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)		
Barclays	3 067.54 USD	0.00 USD
HSBC	676.09 USD	0.00 USD
JP Morgan	385.61 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	4 085.28 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	3 766.68 USD	0.00 USD
UBS AG	-319.81 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-440 480.44 USD	0.00 USD

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)		
Bank of America	-149 081.56 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	1 325.76 USD	0.00 USD
Citibank	-349 293.14 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	52 196.75 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	73 726.47 USD	0.00 USD
HSBC	775 757.39 USD	0.00 USD
JP Morgan	12 674.72 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-107 855.75 USD	0.00 USD
UBS AG	-354 920.27 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)		
Bank of America	-1 716 335.93 USD	0.00 USD
Barclays	-265 242.82 USD	0.00 USD
Citibank	-120 684.63 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	-212 399.54 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	11 864.49 USD	0.00 USD
HSBC	182 820.31 USD	0.00 USD
JP Morgan	30 997.63 USD	0.00 USD
Merrill Lynch	-140 349.92 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-4 263 559.48 USD	0.00 USD
Societe Generale	-237 295.77 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	9 049.32 USD	0.00 USD
State Street	228 106.04 USD	0.00 USD
Toronto-Dominion Bank	-126 133.11 USD	0.00 USD
UBS AG	489 142.03 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	290.62 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)		
Bank of America	1 170.83 USD	0.00 USD
Barclays	-1 275.05 USD	0.00 USD
Citibank	-697 109.56 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	9 662.73 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	7.14 USD	0.00 USD
HSBC	88 171.52 USD	0.00 USD
JP Morgan	77 651.75 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	7 221.32 USD	0.00 USD
Nomura	20 179.35 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-13 930.93 USD	0.00 USD
State Street	-1 336.93 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-6 261 125.37 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)		
Bank of America	-63 731.71 USD	0.00 USD
Barclays	8 586.60 USD	0.00 USD
Citibank	-514 669.46 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-1 612 889.21 USD	0.00 USD
HSBC	40 772.54 USD	0.00 USD
JP Morgan	-1 263 362.25 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-6 124 706.14 USD	0.00 USD
Societe Generale	-3 357 218.02 USD	0.00 USD
Toronto-Dominion Bank	-1 198 626.46 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-3 245 038.60 USD	0.00 USD

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)		
Bank of America	-330 041.45 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-204.32 USD	0.00 USD
Deutsche Bank	750.33 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	3 566.97 USD	0.00 USD
HSBC	1 260.83 USD	0.00 USD
JP Morgan	2 027.66 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	21 532.56 USD	0.00 USD
Nomura	466.19 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	1 427.16 USD	0.00 USD
State Street	985.20 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-1 080 376.76 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)		
Barclays	-15 557.42 USD	0.00 USD
HSBC	28 447.51 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	6 945.81 USD	0.00 USD
Nomura	30 865.05 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-50 171.07 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-5 101 810.46 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[2]		
Bank of America	129.99 USD	0.00 USD
Barclays	-162.36 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-17 099.32 USD	0.00 USD

[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
UBS AG	
Barmittel	100.00%
Anleihen	0.00%
Aktien	0.00%

Securities Lending

	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2026*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2026 nach Art der Vermögenswerte		
UBS (Lux) Equity SICAV	**Marktwert der verliehenen Wertpapiere**	**Sicherheiten (UBS Switzerland AG)**	**Aktien**	**Anleihen**	**Barmittel**
– Active Climate Aware (USD)	48 101 934.60 USD	50 868 029.63 USD	44.48	55.52	0.00
– All China (USD)	228 322 234.52 USD	241 285 276.31 USD	52.57	47.43	0.00
– Engage for Impact (USD)	69 537 372.38 USD	74 675 171.28 USD	44.48	55.52	0.00
– Euro Countries Income (EUR)	213 000 603.52 EUR	224 901 138.61 EUR	44.48	55.52	0.00
– European High Dividend (EUR)	25 542 341.13 EUR	27 042 453.40 EUR	44.48	55.52	0.00
– European Income Opportunity (EUR)	58 558 093.56 EUR	62 392 923.75 EUR	44.48	55.52	0.00
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	50 390 402.31 EUR	53 402 676.16 EUR	52.57	47.43	0.00
– German Opportunity (EUR)[1]	9 870 239.06 EUR	10 574 126.98 EUR	44.48	55.52	0.00
– Global Defensive (USD)	26 672 314.35 USD	27 836 480.74 USD	44.48	55.52	0.00
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	15 702 740.41 USD	16 713 981.59 USD	52.57	47.43	0.00
– Global Growth Sustainable (USD)[2]	49 782 952.88 USD	52 991 500.75 USD	44.48	55.52	0.00
– Global High Dividend (USD)	155 146 738.69 USD	158 148 619.67 USD	44.48	55.52	0.00
– Global Income (USD)	78 868 311.99 USD	84 043 827.91 USD	44.48	55.52	0.00
– Long Term Themes (USD)	262 985 874.10 USD	279 643 070.29 USD	44.48	55.52	0.00
– US Income (USD)	137 147 806.54 USD	143 175 724.53 USD	44.48	55.52	0.00
– US Total Yield (USD)	132 933 699.95 USD	131 508 776.27 USD	44.48	55.52	0.00
– USA Growth (USD)	77 532 638.86 USD	81 984 482.74 USD	52.57	47.43	0.00
– USA Growth Sustainable (USD)	14 235 998.99 USD	15 092 229.01 USD	44.48	55.52	0.00
– USA Value (USD)[3]	25 494 199.30 USD	28 628 393.84 USD	52.57	47.43	0.00

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

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	**UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)**	**UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)[1]**	**UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)**
Erträge aus Wertpapierleihe	**107 510.37 USD**	**4 801 748.18 USD**	**645.15 USD**	**126 434.10 USD**
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	32 253.11 USD	1 440 524.45 USD	193.55 USD	37 930.23 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	10 751.04 USD	480 174.82 USD	64.51 USD	12 643.41 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	64 506.22 USD	2 881 048.91 USD	387.09 USD	75 860.46 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	**UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)**	**UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)**	**UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)**
Erträge aus Wertpapierleihe	**453 022.90 EUR**	**55 685.33 EUR**	**117 518.07 EUR**	**70 070.68 EUR**
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	135 906.87 EUR	16 705.60 EUR	35 255.42 EUR	21 021.20 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	45 302.29 EUR	5 568.53 EUR	11 751.81 EUR	7 007.07 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	271 813.74 EUR	33 411.20 EUR	70 510.84 EUR	42 042.41 EUR

[1] fusionniert am 7. Juli 2025

	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[2]	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[3]
Erträge aus Wertpapierleihe	**22 048.87 EUR**	**45 861.25 USD**	**40 055.72 USD**	**143 259.82 USD**
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	6 614.66 EUR	13 758.38 USD	12 016.72 USD	42 977.95 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	2 204.89 EUR	4 586.12 USD	4 005.57 USD	14 325.98 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	13 229.32 EUR	27 516.75 USD	24 033.43 USD	85 955.89 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	**370 593.02 USD**	**158 952.40 USD**	**372.45 USD**	**727 053.40 USD**
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	111 177.91 USD	47 685.72 USD	111.74 USD	218 116.02 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	37 059.30 USD	15 895.24 USD	37.24 USD	72 705.34 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	222 355.81 USD	95 371.44 USD	223.47 USD	436 232.04 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)[4]	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	**44 286.33 EUR**	**6 817.58 CHF**	**186 297.18 USD**	**244 844.45 USD**
Kosten aus Wertpapierleihe*				
UBS Switzerland AG	13 285.90 EUR	2 045.27 CHF	55 889.15 USD	73 453.34 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	4 428.63 EUR	681.76 CHF	18 629.72 USD	24 484.44 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	26 571.80 EUR	4 090.55 CHF	111 778.31 USD	146 906.67 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[5]
Erträge aus Wertpapierleihe	**1 077 715.75 USD**	**66 025.73 USD**	**22 162.28 USD**
Kosten aus Wertpapierleihe*			
UBS Switzerland AG	323 314.73 USD	19 807.72 USD	6 648.68 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	107 771.57 USD	6 602.57 USD	2 216.23 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	646 629.45 USD	39 615.44 USD	13 297.37 USD

* 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.

[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[4] fusionniert am 15. Januar 2026
[5] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV	Berechnungs-methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2026 (%)	Bezugs-portfolio (Benchmark)
– Active Climate Aware (USD)	Commitment-Ansatz						
– All China (USD)	Commitment-Ansatz						
– Engage for Impact (USD)	Commitment-Ansatz						
– Euro Countries Income (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	27.89%	38.98%	32.58%	13.30%	MSCI EMU (net div. reinvested)
– European High Dividend (EUR)	Commitment-Ansatz						
– European Income Opportunity (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	52.90%	78.12%	61.92%	30.50%	MSCI Europe (net div. reinvested)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	40.84%	51.75%	44.24%	78.30%	MSCI Europe (net div. reinvested)
– German Opportunity (EUR)[1]	Commitment-Ansatz						
– Global Defensive (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	21.79%	37.22%	31.54%	75.45%	MSCI World Hedged to USD (net div. reinvested)
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Growth Sustainable (USD)[2]	Commitment-Ansatz						
– Global High Dividend (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Income (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	38.40%	48.80%	44.42%	74.72%	MSCI AC World (net div. reinvested)
– India Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
– Long Term Themes (USD)	Commitment-Ansatz						
– Russia (USD)	Commitment-Ansatz						
– Swiss Opportunity (CHF)	Commitment-Ansatz						
– US Income (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	28.69%	39.08%	35.91%	16.10%	MSCI USA (net div. reinvested)
– US Total Yield (USD)	Commitment-Ansatz						
– USA Growth (USD)	Commitment-Ansatz						
– USA Growth Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– USA Value (USD)[3]	Commitment-Ansatz						

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.59	0.59	0.59	0.59
– Österreich	0.14	0.14	0.14	0.14
– Belgien	4.63	4.63	4.63	4.63
– Kanada	0.24	0.24	0.24	0.24
– China	1.54	1.54	1.54	1.54
– Dänemark	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	21.11	21.11	21.11	21.11
– Deutschland	1.29	1.29	1.29	1.29
– Hongkong	0.28	0.28	0.28	0.28
– Japan	2.71	2.71	2.71	2.71
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Polen	0.01	0.01	0.01	0.01
– Singapur	0.58	0.58	0.58	0.58
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	0.08	0.08	0.08	0.08
– Schweiz	3.06	3.06	3.06	3.06
– Niederlande	4.98	4.98	4.98	4.98
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	58.47	58.47	58.47	58.47
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	54.71	54.71	54.71	54.71
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29	45.29
– 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)	394 989 969.00 USD	751 538 401.68 USD	1 013 075 929.90 EUR	148 526 259.47 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	44 722 032.23 USD	61 315 596.66 USD	177 777 610.38 EUR	21 144 281.71 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.30%	105.38%	105.44%	105.42%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	11.32%	8.16%	17.55%	14.24%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[1] (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[2] (in %)
nach Land:				
– Australien	0.59	0.59	0.59	0.59
– Österreich	0.14	0.14	0.14	0.14
– Belgien	4.63	4.63	4.63	4.63
– Kanada	0.24	0.24	0.24	0.24
– China	1.54	1.54	1.54	1.54
– Dänemark	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	21.11	21.11	21.11	21.11
– Deutschland	1.29	1.29	1.29	1.29
– Hongkong	0.28	0.28	0.28	0.28
– Japan	2.71	2.71	2.71	2.71
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Polen	0.01	0.01	0.01	0.01
– Singapur	0.58	0.58	0.58	0.58
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	0.08	0.08	0.08	0.08
– Schweiz	3.06	3.06	3.06	3.06
– Niederlande	4.98	4.98	4.98	4.98
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	58.47	58.47	58.47	58.47
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	54.71	54.71	54.71	54.71
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29	45.29
– 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)	754 185 712.47 EUR	49 699 506.98 EUR	240 403 657.51 USD	1 225 084 351.88 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	54 821 710.70 EUR	3 848 326.43 EUR	17 084 963.09 USD	54 395 065.28 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.63%	105.45%	105.36%	105.41%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	7.27%	7.74%	7.11%	4.44%

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.59	0.59	0.59	0.59
– Österreich	0.14	0.14	0.14	0.14
– Belgien	4.63	4.63	4.63	4.63
– Kanada	0.24	0.24	0.24	0.24
– China	1.54	1.54	1.54	1.54
– Dänemark	0.01	0.01	0.01	0.01
– Frankreich	21.11	21.11	21.11	21.11
– Deutschland	1.29	1.29	1.29	1.29
– Hongkong	0.28	0.28	0.28	0.28
– Japan	2.71	2.71	2.71	2.71
– Liechtenstein	0.00	0.00	0.00	0.00
– Polen	0.01	0.01	0.01	0.01
– Singapur	0.58	0.58	0.58	0.58
– Supranational	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	0.08	0.08	0.08	0.08
– Schweiz	3.06	3.06	3.06	3.06
– Niederlande	4.98	4.98	4.98	4.98
– Grossbritannien	0.00	0.00	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	58.47	58.47	58.47	58.47
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	54.71	54.71	54.71	54.71
– Rating <=AA-	45.29	45.29	45.29	45.29
– 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)	1 042 536 978.67 USD	443 479 747.78 USD	2 615 533 018.59 USD	2 044 382 784.00 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	129 453 894.07 USD	63 204 423.41 USD	291 305 397.88 USD	116 627 659.96 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.56%	105.58%	105.30%	105.38%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.42%	14.25%	11.14%	5.70%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) (in %)
nach Land:		
– Australien	0.59	0.59
– Österreich	0.14	0.14
– Belgien	4.63	4.63
– Kanada	0.24	0.24
– China	1.54	1.54
– Dänemark	0.01	0.01
– Frankreich	21.11	21.11
– Deutschland	1.29	1.29
– Hongkong	0.28	0.28
– Japan	2.71	2.71
– Liechtenstein	0.00	0.00
– Polen	0.01	0.01
– Singapur	0.58	0.58
– Supranational	0.28	0.28
– Schweden	0.08	0.08
– Schweiz	3.06	3.06
– Niederlande	4.98	4.98
– Grossbritannien	0.00	0.00
– Vereinigte Staaten	58.47	58.47
Total	**100.00**	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	54.71	54.71
– Rating <=AA-	45.29	45.29
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00
Total	**100.00**	**100.00**
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	2 071 072 445.09 USD	364 086 519.46 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	157 727 800.47 USD	16 100 109.84 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.47%	105.43%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	7.62%	4.42%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.02	0.02	0.02	0.02
– Österreich	0.21	0.21	0.21	0.21
– Belgien	0.61	0.61	0.61	0.61
– Kanada	4.53	4.53	4.53	4.53
– China	0.66	0.66	0.66	0.66
– Dänemark	0.07	0.07	0.07	0.07
– Frankreich	22.91	22.91	22.91	22.91
– Deutschland	1.22	1.22	1.22	1.22
– Hongkong	0.00	0.00	0.00	0.00
– Japan	5.06	5.06	5.06	5.06
– Jersey	0.39	0.39	0.39	0.39
– Luxemburg	0.00	0.00	0.00	0.00
– Singapur	0.12	0.12	0.12	0.12
– Supranational	0.07	0.07	0.07	0.07
– Schweden	0.00	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	7.75	7.75	7.75	7.75
– Niederlande	0.11	0.11	0.11	0.11
– Grossbritannien	9.83	9.83	9.83	9.83
– Vereinigte Staaten	46.44	46.44	46.44	46.44
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	32.58	32.58	32.58	32.58
– Rating <=AA-	67.42	67.42	67.42	67.42
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
Total	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 323 044 692.91 USD	398 046 234.31 EUR	450 098 516.24 USD	3 536 188 253.12 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	229 256 610.92 USD	34 693 219.29 EUR	25 332 171.44 USD	114 965 120.19 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.23%	105.29%	105.13%	105.37%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	17.33%	8.72%	5.63%	3.25%

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[3] (in %)
nach Land:	
– Australien	0.02
– Österreich	0.21
– Belgien	0.61
– Kanada	4.53
– China	0.66
– Dänemark	0.07
– Frankreich	22.91
– Deutschland	1.22
– Hongkong	0.00
– Japan	5.06
– Jersey	0.39
– Luxemburg	0.00
– Singapur	0.12
– Supranational	0.07
– Schweden	0.00
– Schweiz	7.75
– Niederlande	0.11
– Grossbritannien	9.83
– Vereinigte Staaten	46.44
Total	**100.00**
nach Kreditrating (Anleihen):	
– Rating > AA-	32.58
– Rating <=AA-	67.42
– kein Investment-Grade:	0.00
Total	**100.00**
Wertpapierleihe	
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen	
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	156 693 011.59 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	15 787 307.22 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.08%

[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

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

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

Allgemeine Angaben

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

UBS (Lux) Equity SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Active Climate Aware (USD)	10.09%	10.23%
– All China (USD)	19.85%	20.48%
– Engage for Impact (USD)	8.82%	9.09%
– Euro Countries Income (EUR)	18.15%	18.39%
– European High Dividend (EUR)	17.08%	17.65%
– European Income Opportunity (EUR)	6.82%	7.33%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	11.61%	12.27%
– German Opportunity (EUR)[1]	7.39%	7.64%
– Global Defensive (USD)	7.14%	7.35%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	2.81%	2.95%
– Global Growth Sustainable (USD)[2]	3.45%	3.50%
– Global High Dividend (USD)	12.82%	13.05%
– Global Income (USD)	15.52%	15.58%
– Long Term Themes (USD)	13.00%	13.23%
– US Income (USD)	6.61%	6.65%
– US Total Yield (USD)	6.17%	6.24%
– USA Growth (USD)	1.96%	2.00%
– USA Growth Sustainable (USD)	3.29%	3.33%
– USA Value (USD)[3]	13.65%	13.93%

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 20 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

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

Angaben zur Konzentration

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
United States	15 212 513.12	22 332 239.49	67 258 581.54	8 087 273.66
French Republic	10 104 449.19	14 833 510.93	44 674 467.30	5 371 725.56
Intel Corp	2 535 417.78	3 722 038.34	11 209 758.84	1 347 878.37
ASML Holding NV	2 535 415.24	3 722 034.62	11 209 747.63	1 347 877.02
Sandisk Corp	2 535 401.47	3 722 014.40	11 209 686.74	1 347 869.70
Kingdom of Belgium	2 347 571.62	3 446 276.84	10 379 240.82	1 248 015.63
Blackrock Inc	1 432 740.00	2 103 287.77	6 334 526.02	761 673.00
Simon Property Group Inc	1 254 428.95	1 841 523.98	5 546 165.26	666 879.31
Lumentum Holdings Inc	935 739.51	1 373 682.22	4 137 154.17	497 457.68
Honeywell International Inc	753 701.55	1 106 447.27	3 332 315.78	400 682.69

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[1]	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[2]
United States	18 659 129.87	3 162 281.81	8 324 734.24	15 847 555.06
French Republic	12 393 759.53	2 100 449.52	5 529 451.54	10 526 256.49
Intel Corp	3 109 853.66	527 046.74	1 387 455.12	2 641 258.06
ASML Holding NV	3 109 850.55	527 046.22	1 387 453.73	2 641 255.41
Sandisk Corp	3 109 833.66	527 043.36	1 387 446.19	2 641 241.07
Kingdom of Belgium	2 879 448.21	487 998.47	1 284 660.18	2 445 570.32
Blackrock Inc	1 757 348.14	297 829.00	784 037.43	1 492 549.31
Simon Property Group Inc	1 538 638.12	260 762.82	686 460.39	1 306 794.72
Lumentum Holdings Inc	1 147 744.94	194 515.66	512 064.16	974 801.68
Honeywell International Inc	924 463.64	156 674.75	412 447.64	785 164.61

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
United States	47 295 678.00	25 134 015.28	83 629 617.73	42 817 907.51
French Republic	31 414 715.76	16 694 505.26	55 548 430.18	28 440 492.87
Intel Corp	7 882 609.66	4 189 000.77	13 938 263.71	7 136 314.89
ASML Holding NV	7 882 601.78	4 188 996.58	13 938 249.77	7 136 307.76
Sandisk Corp	7 882 558.97	4 188 973.83	13 938 174.06	7 136 268.99
Kingdom of Belgium	7 298 596.26	3 878 642.56	12 905 593.93	6 607 593.61
Blackrock Inc	4 454 386.28	2 367 163.71	7 876 377.66	4 032 662.34
Simon Property Group Inc	3 900 017.52	2 072 559.35	6 896 126.41	3 530 779.06
Lumentum Holdings Inc	2 909 212.58	1 546 022.73	5 144 155.79	2 633 779.67
Honeywell International Inc	2 343 256.88	1 245 260.81	4 143 416.17	2 121 406.45

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
United States	39 328 808.24	4 513 458.35
French Republic	26 122 964.80	2 997 927.43
Intel Corp	6 554 798.60	752 242.74
ASML Holding NV	6 554 792.04	752 241.98
Sandisk Corp	6 554 756.44	752 237.90
Kingdom of Belgium	6 069 161.18	696 509.95
Blackrock Inc	3 704 053.12	425 085.07
Simon Property Group Inc	3 243 066.76	372 181.29
Lumentum Holdings Inc	2 419 161.08	277 628.11
Honeywell International Inc	1 948 539.58	223 618.58

	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
French Republic	48 184 004.08	10 664 367.11	3 337 736.03	16 372 075.05
United States	36 093 623.45	7 988 452.97	2 500 227.78	12 263 976.85
United Kingdom	23 718 419.74	5 249 500.12	1 642 989.73	8 059 100.85
Nestle SA	12 046 000.55	2 666 091.67	834 433.97	4 093 018.60
NVIDIA Corp	12 046 000.23	2 666 091.60	834 433.95	4 093 018.49
Marvell Technology Inc	12 045 999.32	2 666 091.40	834 433.88	4 093 018.18
Alphabet Inc	12 045 993.20	2 666 090.04	834 433.46	4 093 016.10
Amazon.Com Inc	12 030 464.43	2 662 653.12	833 357.77	4 087 739.70
Broadcom Inc	7 358 609.99	1 628 650.83	509 735.50	2 500 325.93
Kioxia Holdings Corp	6 462 538.19	1 430 326.95	447 664.05	2 195 856.54

	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[3]
French Republic	5 717 011.29
United States	4 282 492.84
United Kingdom	2 814 180.26
Nestle SA	1 429 252.76
NVIDIA Corp	1 429 252.73
Marvell Technology Inc	1 429 252.62
Alphabet Inc	1 429 251.89
Amazon.Com Inc	1 427 409.41
Broadcom Inc	873 095.90
Kioxia Holdings Corp	766 777.37

[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine.

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

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend
– Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 20 «OTC-Derivate und Securities Lending»
– Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	5 720.84	-	-
1 Woche bis 1 Monat	212 008.75	2 453 000.95	311 232.61	937 347.28
1 Monat bis 3 Monate	-	86 837.59	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	2 305 103.34	1 349 161.85	3 383 932.65	10 191 477.22
mehr als 1 Jahr	25 724 354.12	110 544 890.06	37 763 808.83	113 734 236.73
unbegrenzt	22 626 563.42	126 845 665.02	33 216 197.19	100 038 077.38

	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[1]
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	1 266.17	-
1 Woche bis 1 Monat	112 708.06	260 042.43	542 912.60	44 071.05
1 Monat bis 3 Monate	-	-	19 219.40	-
3 Monate bis 1 Jahr	1 225 438.65	2 827 358.12	298 604.44	479 170.42
mehr als 1 Jahr	13 675 576.78	31 552 581.76	24 466 445.07	5 347 417.39
unbegrenzt	12 028 729.91	27 752 941.44	28 074 228.48	4 703 468.12

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[2]	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	396.29	-	-
1 Woche bis 1 Monat	116 017.42	169 920.91	220 858.99	659 134.85
1 Monat bis 3 Monate	-	6 015.30	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	1 261 420.29	93 457.27	2 401 329.20	7 166 562.45
mehr als 1 Jahr	14 077 122.54	7 657 513.44	26 798 209.81	79 976 974.19
unbegrenzt	12 381 920.49	8 786 678.38	23 571 102.75	70 345 948.18

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	350 279.48	1 165 501.76	596 730.53	548 104.80
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	3 808 476.75	12 672 127.84	6 488 060.24	5 959 368.21
mehr als 1 Jahr	42 501 610.61	141 417 652.90	72 405 065.90	66 505 000.33
unbegrenzt	37 383 461.07	124 387 787.79	63 685 867.86	58 496 302.93

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[3]
bis zu 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 943.84	-	678.78
1 Woche bis 1 Monat	833 486.47	62 901.68	291 047.51
1 Monat bis 3 Monate	29 505.89	-	10 303.24
3 Monate bis 1 Jahr	458 421.39	683 909.87	160 077.48
mehr als 1 Jahr	37 561 204.57	7 632 256.40	13 116 103.45
unbegrenzt	43 099 920.58	6 713 161.06	15 050 183.38

[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
USD	58.79%	58.79%	58.79%	58.79%
EUR	32.16%	32.16%	32.16%	32.16%
CHF	3.06%	3.06%	3.06%	3.06%
JPY	2.71%	2.71%	2.71%	2.71%
HKD	1.82%	1.82%	1.82%	1.82%
AUD	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%
SGD	0.58%	0.58%	0.58%	0.58%
CAD	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%
SEK	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%
GBP	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
DKK	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
COP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[1]	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[2]
USD	58.79%	58.79%	58.79%	58.79%
EUR	32.16%	32.16%	32.16%	32.16%
CHF	3.06%	3.06%	3.06%	3.06%
JPY	2.71%	2.71%	2.71%	2.71%
HKD	1.82%	1.82%	1.82%	1.82%
AUD	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%
SGD	0.58%	0.58%	0.58%	0.58%
CAD	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%
SEK	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%
GBP	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
DKK	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
COP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)

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

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
USD	58.79%	58.79%	58.79%	58.79%
EUR	32.16%	32.16%	32.16%	32.16%
CHF	3.06%	3.06%	3.06%	3.06%
JPY	2.71%	2.71%	2.71%	2.71%
HKD	1.82%	1.82%	1.82%	1.82%
AUD	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%
SGD	0.58%	0.58%	0.58%	0.58%
CAD	0.18%	0.18%	0.18%	0.18%
SEK	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%
GBP	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
DKK	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
COP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
USD	58.79%	58.79%
EUR	32.16%	32.16%
CHF	3.06%	3.06%
JPY	2.71%	2.71%
HKD	1.82%	1.82%
AUD	0.60%	0.60%
SGD	0.58%	0.58%
CAD	0.18%	0.18%
SEK	0.08%	0.08%
GBP	0.01%	0.01%
DKK	0.01%	0.01%
COP	0.00%	0.00%
Total	**100.00%**	**100.00%**

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
USD	45.39%	45.39%	45.39%	45.39%
EUR	25.05%	25.05%	25.05%	25.05%
GBP	9.83%	9.83%	9.83%	9.83%
CHF	7.75%	7.75%	7.75%	7.75%
CAD	6.00%	6.00%	6.00%	6.00%
JPY	5.07%	5.07%	5.07%	5.07%
HKD	0.55%	0.55%	0.55%	0.55%
SGD	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%
DKK	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%
AUD	0.06%	0.06%	0.06%	0.06%
SEK	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
INR	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
COP	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
TRY	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
BRL	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Total	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

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

Währung der Sicherheiten	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[3]
USD	45.39%
EUR	25.05%
GBP	9.83%
CHF	7.75%
CAD	6.00%
JPY	5.07%
HKD	0.55%
SGD	0.23%
DKK	0.07%
AUD	0.06%
SEK	0.00%
INR	0.00%
COP	0.00%
TRY	0.00%
BRL	0.00%
Total	**100.00%**

[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
bis zu 1 Tag	48 101 934.60	228 322 234.52	69 537 372.38	213 000 603.52
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 SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[1]
bis zu 1 Tag	25 542 341.13	58 558 093.56	50 390 402.31	9 870 239.06
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	-	-	-	-

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[2]	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
bis zu 1 Tag	26 672 314.35	15 702 740.41	49 782 952.88	155 146 738.69
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 SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
bis zu 1 Tag	78 868 311.99	262 985 874.10	137 147 806.54	132 933 699.95
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 SICAV – USA Growth (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[3]
bis zu 1 Tag	77 532 638.86	14 235 998.99	25 494 199.30
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	-	-	-

[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

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

Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	48 101 934.60 USD	228 322 234.52 USD	69 537 372.38 USD	213 000 603.52 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)[1] Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	25 542 341.13 EUR	58 558 093.56 EUR	50 390 402.31 EUR	9 870 239.06 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)[2] Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	26 672 314.35 USD	15 702 740.41 USD	49 782 952.88 USD	155 146 738.69 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing				
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-
Trilateral	78 868 311.99 USD	262 985 874.10 USD	137 147 806.54 USD	132 933 699.95 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Value (USD)[3] Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing			
Zentrale Gegenpartei	-	-	-
Bilateral	-	-	-
Trilateral	77 532 638.86 USD	14 235 998.99 USD	25 494 199.30 USD

[1] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

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

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– Active Climate Aware (USD)	0.24%
– All China (USD)	2.09%
– Asian Smaller Companies (USD)[1]	0.05%
– Engage for Impact (USD)	0.21%
– Euro Countries Income (EUR)	0.25%
– European High Dividend (EUR)	0.26%
– European Income Opportunity (EUR)	0.21%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.20%
– German Opportunity (EUR)[2]	0.57%
– Global Defensive (USD)	0.27%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.16%
– Global Growth Sustainable (USD)[3]	0.26%
– Global High Dividend (USD)	0.29%
– Global Income (USD)	0.25%
– India Opportunity (USD)	0.00%
– Long Term Themes (USD)	0.25%
– Small Caps Europe (EUR)[4]	0.35%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.84%
– US Income (USD)	0.16%
– US Total Yield (USD)	0.16%
– USA Growth (USD)	0.94%
– USA Growth Sustainable (USD)	0.41%
– USA Value (USD)[5]	0.14%

[1] fusionniert am 7. Juli 2025
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[4] fusionniert am 15. Januar 2026
[5] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

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

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– Active Climate Aware (USD)	0.10%
– All China (USD)	0.84%
– Asian Smaller Companies (USD)[1]	0.02%
– Engage for Impact (USD)	0.08%
– Euro Countries Income (EUR)	0.10%
– European High Dividend (EUR)	0.11%
– European Income Opportunity (EUR)	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.08%
– German Opportunity (EUR)[2]	0.23%
– Global Defensive (USD)	0.11%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.06%
– Global Growth Sustainable (USD)[3]	0.11%
– Global High Dividend (USD)	0.11%
– Global Income (USD)	0.10%
– India Opportunity (USD)	0.00%
– Long Term Themes (USD)	0.10%
– Small Caps Europe (EUR)[4]	0.14%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.34%
– US Income (USD)	0.06%
– US Total Yield (USD)	0.06%
– USA Growth (USD)	0.37%
– USA Growth Sustainable (USD)	0.16%
– USA Value (USD)[5]	0.06%

[1] fusionniert am 7. Juli 2025
[2] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
[3] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)
[4] fusionniert am 15. Januar 2026
[5] ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

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

b) Die Gesellschaft ist in Synthetic Equity Swaps engagiert die sich als Total Return Swaps (nachstehend «TRS») qualifizieren (gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365).

UBS (Lux) Equity SICAV

Allgemeine Angaben	– European Opportunity Unconstrained (EUR)
Verpflichtung in TRS:	
Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/ Verluste):	21 079 886.46 EUR
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	4.86%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt zwei Gegenparteien: UBS AG London

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

Grossbritannien

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral on Synthetic Equity Swaps: 915 000.00 EUR - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
bis zu 1 Tag	-
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	21 079 886.46 EUR

Abwicklung und Clearing:

Abwicklung und Clearing der Geschäfte	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	21 079 886.46 EUR
Trilateral	-

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Gesamtrendite-Swaps

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

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

Anhang 4 – Vergütungsoffenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

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

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

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

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

Anhang 4 – Vergütungsoffenlegung für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

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

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

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

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

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

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

Vergütung von Beauftragten

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 3 099 687.68, wovon EUR 2 462 446.67 auf variable Vergütungen entfielen (10 Empfänger).

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YCRKWSJWTVYD35

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69.50 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein niedrigerer Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temperature Alignment Score) als der Referenzwert.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

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

3) Ein «green to brown»-Verhältnis, das höher ist als das «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals ist festzustellen, dass der Score für die implizite Temperaturangleichung niedriger als derjenige des Referenzwerts war.

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Finanzprodukts: 2.17
- Score für die implizite Temperaturangleichung des Referenzwerts: 2.49

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 109.65 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 121.41 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Merkmal 3:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals ist festzustellen, dass das «green to brown»-Verhältnis höher war als jenes des Referenzwerts.

- «green to brown»-Verhältnis des Finanzprodukts: 114.33
- «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts: 3.14

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temparature Alignment Score) war geringer als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Finanzprodukts: 2.47
- Score für die implizite Temperaturangleichung des Referenzwerts: 2.73

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

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 73.13 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 118.46 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Merkmal 3:

Das «green to brown»-Verhältnis war höher ist als jenes des Referenzwerts.

- «green to brown»-Verhältnis des Finanzprodukts: 32.37
- «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts: 2.29

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temparature Alignment Score) war geringer als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Finanzprodukts: 2.44
- Score für die implizite Temperaturangleichung des Referenzwerts: 2.79

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 79.15 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.12 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Merkmal 3:

Das «green to brown»-Verhältnis war höher ist als jenes des Referenzwerts.

- «green to brown»-Verhältnis des Finanzprodukts: 13.78
- «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts: 1.51

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temparature Alignment Score) war geringer als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Finanzprodukts: 2.06
- Score für die implizite Temperaturangleichung des Referenzwerts: 2.54

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 88.88 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.82 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Merkmal 3:

Das «green to brown»-Verhältnis war höher ist als jenes des Referenzwerts.

- «green to brown»-Verhältnis des Finanzprodukts: 14.20
- «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts: 1.15

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

Der Portfolio Manager wählt attraktiv bewertete Unternehmen aus, die eine Vorreiterrolle beim Übergang zu einer CO_2-armen Wirtschaft spielen, indem sie zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel und zum Übergang beitragen.

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

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.
Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Stein- und Braunkohle erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, Förderung, Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

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

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.
Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:
1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.
Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:
1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
1.15 «THG-Emissionsintensität»
1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen» Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

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

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

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

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

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



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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

- Unternehmen, die mehr als 1 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Stein- und Braunkohle erzielen, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, Förderung, Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen.

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

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

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

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

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

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

Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
1.15 «THG-Emissionsintensität»
1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	6.71	USA
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	4.78	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	4.50	Taiwan, Provinz der Republik China
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	4.39	USA
Advanced Micro Devices Inc	Elektronik und Halbleiter	3.01	USA
Infineon Technologies AG	Elektronik und Halbleiter	2.80	Deutschland
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	2.48	Niederlande
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken und Kreditinstitute	2.29	Spanien
Keyence Corp	Elektronik und Halbleiter	2.18	Japan
Eurofins Scientific SE	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.08	Luxemburg
Knorr-Bremse AG	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	1.98	Deutschland
Cadence Design Systems Inc	Internet, Software und IT-Server	1.90	USA
Drax Group PLC	Energie und Wasserversorgung	1.89	Grossbritannien
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.88	Frankreich
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.83	Grossbritannien

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

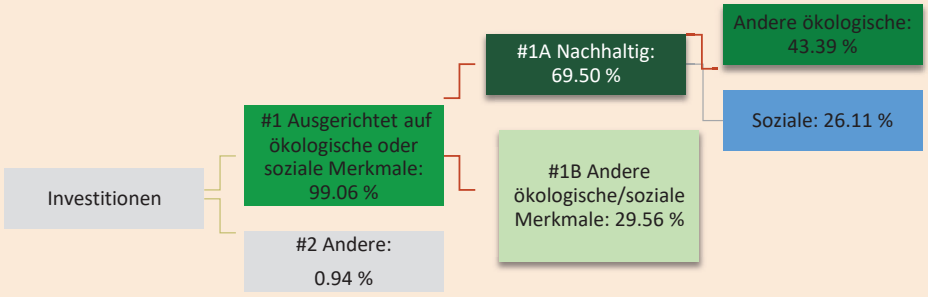
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 69.50 %.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



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

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

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

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

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

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

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

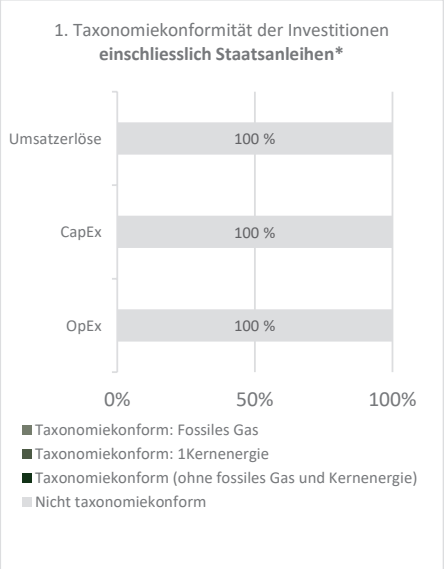
☐ Ja:

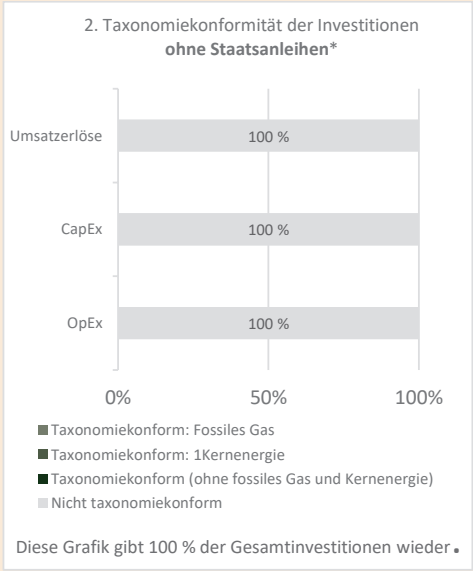
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

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

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





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 43.39 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 26.11%.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

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

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

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300K8461GMZNDH278

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 176.74 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 361.33 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.98
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.39

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 180.86 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 268.09 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.21
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.69

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

- 88.62 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 155.72 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 278.03 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.84
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.23
- 78.40 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 138.81 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 282.56 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.77
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.12
- 73.42 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

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

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

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
NetEase Inc	Internet, Software und IT-Server	9.06	China
Tencent Holdings Ltd	Internet, Software und IT-Server	8.66	China
Kweichow Moutai Co Ltd	Tabak und Alkohol	6.65	China
Alibaba Group Holding Ltd	Internet, Software und IT-Server	5.84	Hongkong
Far East Horizon Ltd	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	5.18	Hongkong
China Merchants Bank Co Ltd	Banken und Kreditinstitute	5.13	China
Montage Technology Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	4.03	China
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Versicherungen	3.67	China
AIA Group Ltd	Versicherungen	3.55	Hongkong
China Mobile Ltd	Telekommunikation	2.83	China
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.57	China
Midea Group Co Ltd	Elektrogeräte und -bauteile	2.44	China
China Resources Land Ltd	Immobilien	2.23	Hongkong
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.09	China
PDD Holdings Inc	Sonstige Dienstleistungen	1.94	Irland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

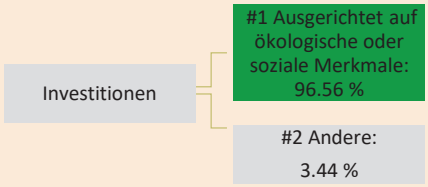
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

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

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

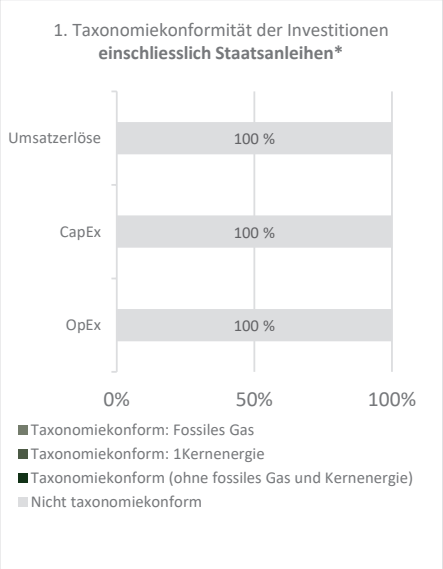
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

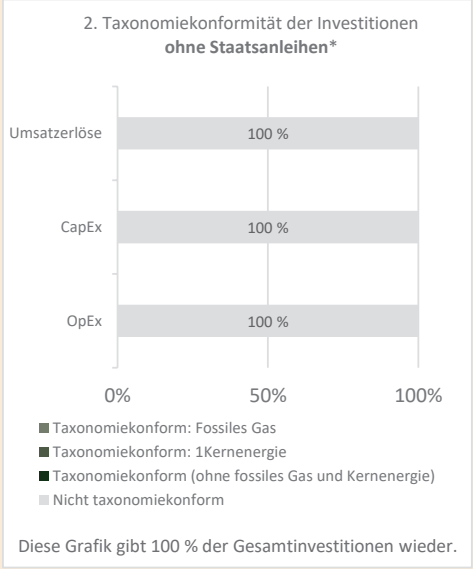
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

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

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300M0IP62SQUNTK09

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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



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

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

Dieses Finanzprodukt wurde am 08.07.2025 eingestellt.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

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

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Dieses Finanzprodukt wurde am 08.07.2025 eingestellt.

Merkmal 1:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten verfügbaren Quartals ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 90.43 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 303.57 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten verfügbaren Quartals ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.50
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.15

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 132.43 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 298.31 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.20
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.92
- 70.50 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 140.02 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 311.79 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.67
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.57
- 70.15 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 137.96 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 396.56 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 4.60
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 4.49
- 57.50 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

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

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 04.07.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
United States Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	15.07	USA
Mayinglong Pharmaceutical Group Co Ltd	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	7.13	China
Eicher Motors Ltd	Fahrzeuge	5.33	Indien
SRF Ltd	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	4.86	Indien
Shenzhen Megmeet Electrical Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	4.75	China
Godrej Consumer Products Ltd	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	4.74	Indien
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	Elektrogeräte und -bauteile	4.73	Indien
Sieyuan Electric Co Ltd	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	4.48	China
Shenzhen Envicool Technology Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	3.33	China
Max Financial Services Ltd	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	3.17	Indien
Lodha Developers Ltd	Bauindustrie und Werkstoffe	3.06	Indien
WNS Holdings Ltd	Sonstige Dienstleistungen	1.77	Indien
Kanzhun Ltd	Internet, Software und IT-Server	1.21	China
Atour Lifestyle Holdings Ltd	Banken und Kreditinstitute	1.08	China
Full Truck Alliance Co Ltd	Banken und Kreditinstitute	0.66	China

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

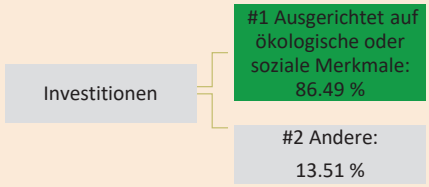
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 04.07.2025.

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

Nicht anwendbar.

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

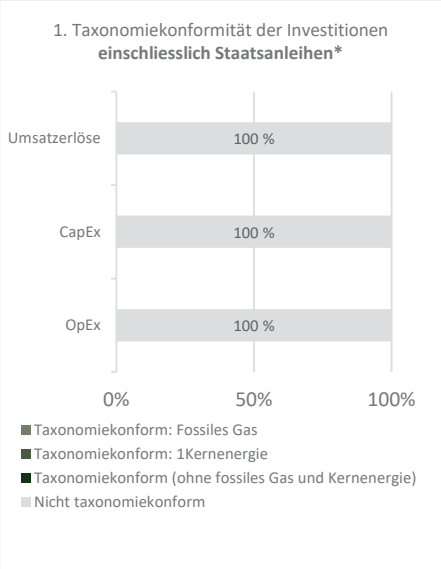
☐ Ja:

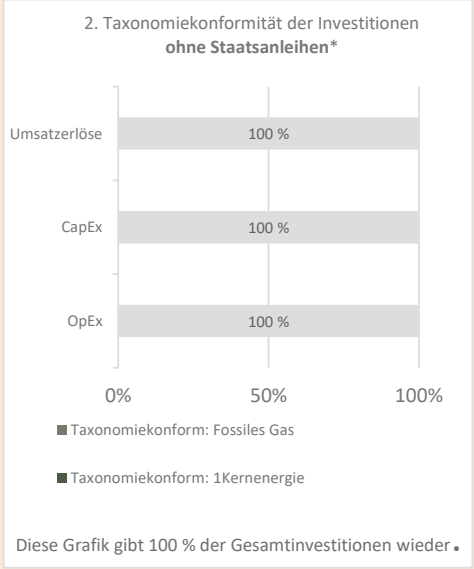
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

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

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





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Nicht anwendbar.

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

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

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

  Nicht anwendbar.

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



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

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

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

  Nicht anwendbar.

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

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZSXZYFYENYQ609

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71.50 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Eine 90-prozentige Überschneidung mit dem firmeneigenen Impact-Universum von Unternehmen, die an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen ausgerichtet sind. Das Produkt strebt Kapitalzuwachs und eine positive ökologische bzw. soziale Wirkung an. Dies erfolgt über Anlagen in und den Dialog mit attraktiv bewerteten Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen auf bestimmte UN-

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

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

SDGs ausgerichtet sind und die Potenzial für weitere positive Wirkungen durch einen aktiven Dialog aufweisen.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 90 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.29 %.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Während des vorangegangenen Bezugszeitraums 2024/2025 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 90 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 94.83 %.

Während des vorangegangenen Bezugszeitraums 2023/2024 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 90 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 95.66 %

Vom 1. Juni 2022 bis zum 24. November 2022 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 66.7 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 81.32 %

Seit dem 25. November 2022 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 90 %.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.51 %

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

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

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

- Unternehmen, die mehr als 1 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Stein- und Braunkohle erzielen, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, Förderung, Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen

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

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

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

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

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

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

Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

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

1.15 «THG-Emissionsintensität»

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

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

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

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

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



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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

Unternehmen, die mehr als 1 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Stein- und Braunkohle erzielen, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen

- Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, Förderung, Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen

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

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

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

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

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

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

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16. «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	4.95	USA
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	4.93	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	4.36	Taiwan, Provinz der Republik China
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	3.84	USA
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	3.01	USA
Micron Technology Inc	Elektronik und Halbleiter	2.98	USA
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.80	Grossbritannien
Infineon Technologies AG	Elektronik und Halbleiter	2.61	Deutschland
AIB Group PLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.52	Irland
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.35	Frankreich
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.33	USA
Linde PLC	Erdöl	2.29	USA
ServiceNow Inc	Internet, Software und IT-Server	2.22	USA
Recruit Holdings Co Ltd	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	2.16	Japan
Knorr-Bremse AG	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.13	Deutschland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 71.50 %.

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

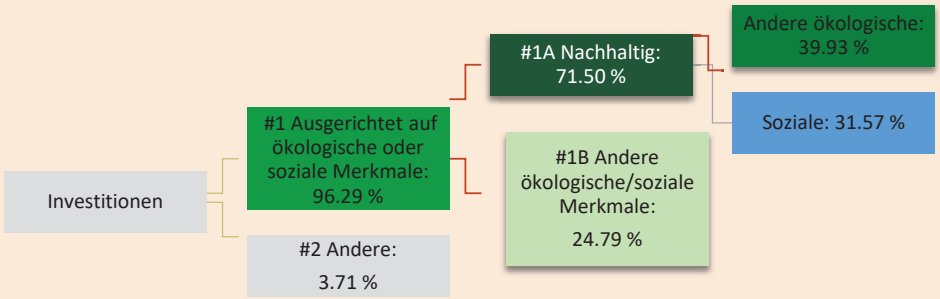
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

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

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

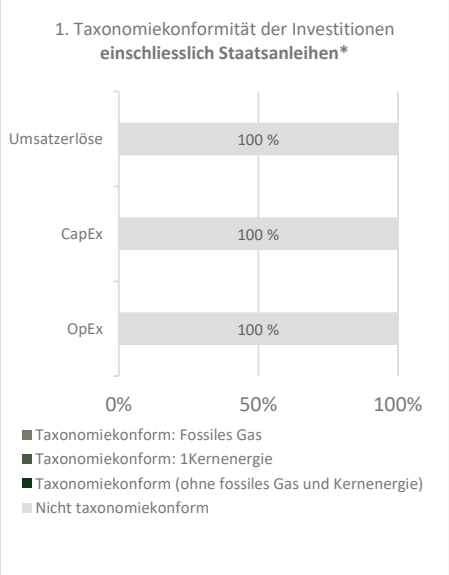
☐ Ja:

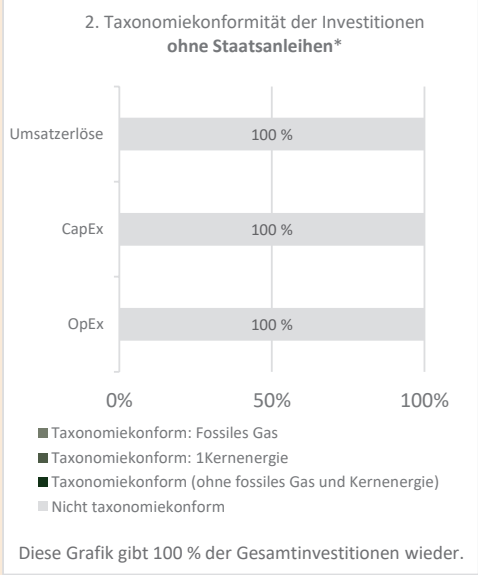
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

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

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





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

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

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

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

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

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

  Nicht anwendbar.



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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 39.93 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 31.57%.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

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

  Nicht anwendbar.

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

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001A568JOJRRRV62

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 84.70 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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



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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

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

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der ESG-Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.79
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.86

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 74.03 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 97.67 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.77
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.83

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 70.50 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 86.45 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:
Merkmal 1:

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

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.66
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.73

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 84.77 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 98.66 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.61
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.76

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 109.11 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 133.23 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

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

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

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

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

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

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

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

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

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

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

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



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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

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

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

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

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

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

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert. Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Nokia Oyj	Telekommunikation	2.79	Finnland
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	2.65	Niederlande
Poste Italiane SpA	Versicherungen	2.62	Italien
AIB Group PLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.56	Irland
Allianz SE	Versicherungen	2.53	Deutschland
ASM International NV	Elektronik und Halbleiter	2.49	Niederlande
EDP SA	Energie und Wasserversorgung	2.48	Portugal
L'Oreal SA	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.48	Frankreich
Generali	Versicherungen	2.44	Italien
Enel SpA	Energie und Wasserversorgung	2.41	Italien
AXA SA	Versicherungen	2.35	Frankreich
Carrefour SA	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.35	Frankreich
Bouygues SA	Bauindustrie und Werkstoffe	2.33	Frankreich
Sampo Oyj	Versicherungen	2.32	Finnland
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Gummi und Reifen	2.31	Frankreich

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 84.70 %.

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

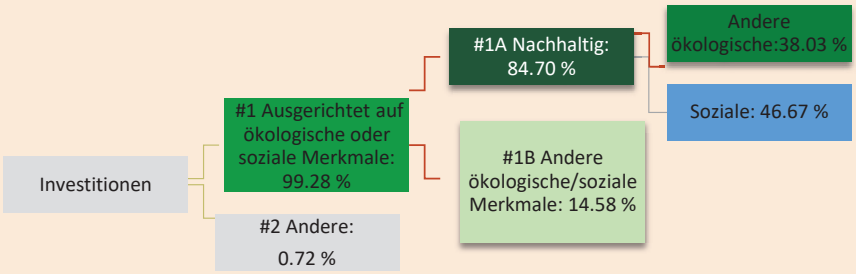
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum:29.05.2026.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden

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

Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

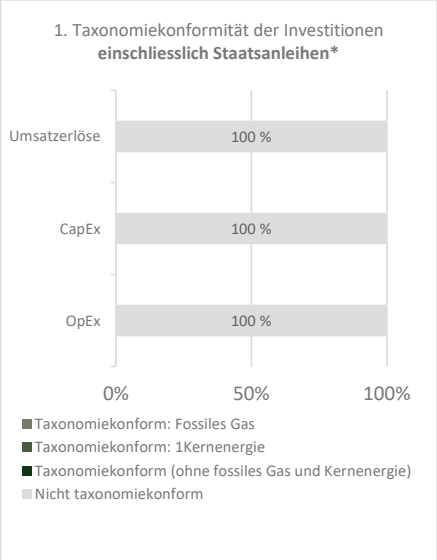
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

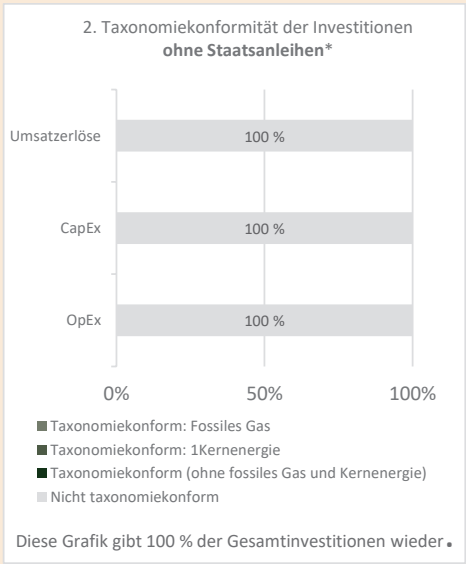
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

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

  Nicht anwendbar.

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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 38.03 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 46.67%.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

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

  Nicht anwendbar.

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

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Z413WVPVLU3014

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81.80 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der ESG-Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.80
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.90

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 69.64 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 86.57 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.74
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.83

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 68.87 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 79.50 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

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

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.69
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.75

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 78.27 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 90.02 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.78
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.82

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 96.79 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 115.37 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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

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

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

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

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

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

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

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

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

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

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

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

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

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



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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

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

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

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

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

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

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

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert. Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Moncler SpA	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	1.06	Italien
Aena SME SA	Verkehr und Transport	1.06	Spanien
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Banken und Kreditinstitute	1.06	Italien
Telia Co AB	Telekommunikation	1.06	Schweden
Mercedes-Benz Group AG	Fahrzeuge	1.05	Deutschland
Deutsche Post AG	Verkehr und Transport	1.05	Deutschland
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Gummi und Reifen	1.05	Frankreich
Unibail-Rodamco-Westfield	Immobilien	1.05	Frankreich
Endeavour Mining PLC	Edelmetalle und -steine	1.05	Grossbritannien
AIB Group PLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	1.05	Irland
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	1.04	Schweiz
Novartis AG	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.04	Schweiz
Roche Holding AG	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.04	Schweiz
Eiffage SA	Bauindustrie und Werkstoffe	1.04	Frankreich
Publicis Groupe SA	Grafikdesign, Verlagswesen und Medien	1.04	Frankreich

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 81.80 %.

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

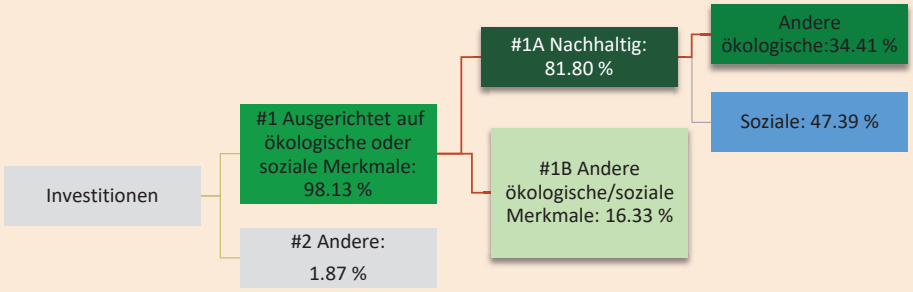
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden

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

Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

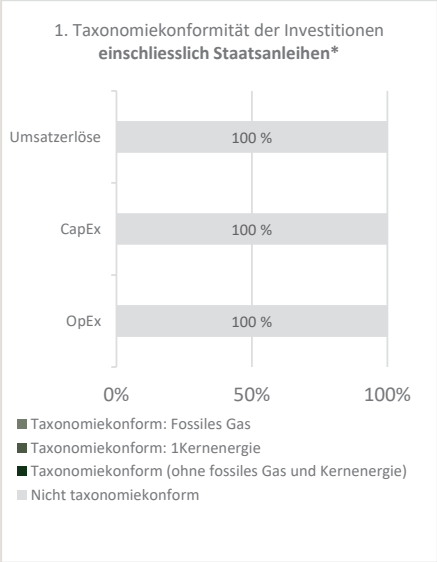
☐ Ja:

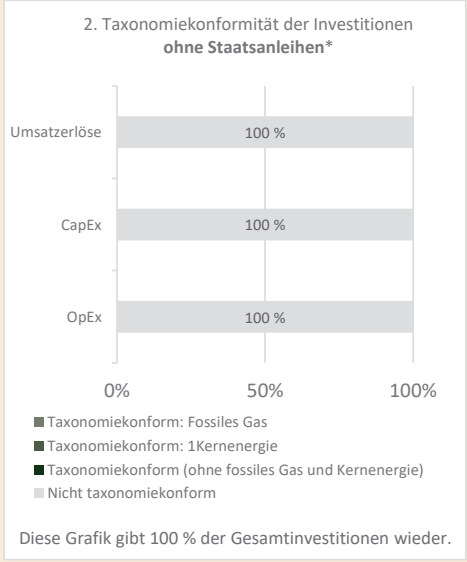
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

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

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





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 34.41 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 47.39%.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

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

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

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300E2NDJYIB4ZTH56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69.96 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Seit dem 9. August 2022 werden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

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

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

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts geringer als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.48
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.57

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil) liegt.

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 78.31 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 86.57 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.39
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.43

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war höher als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 80.03 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 79.71 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.34
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.33

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 79.19 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 90.06 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Seit dem 9. August 2022, Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.46
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.42

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Seit dem 9. August 2022, Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 83.97 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 116.41 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

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

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

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

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

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

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

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

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

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

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

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

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

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

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

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



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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

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

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

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

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

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

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.
Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	4.01	Frankreich
Roche Holding AG	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	3.67	Schweiz
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.66	Schweiz
Novartis AG	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	3.36	Schweiz
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken und Kreditinstitute	3.30	Spanien
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	3.24	Niederlande
Infineon Technologies AG	Elektronik und Halbleiter	3.19	Deutschland
TotalEnergies SE	Erdöl	3.01	Frankreich
Diageo PLC	Tabak und Alkohol	2.91	Grossbritannien
Bank of Ireland Group PLC	Banken und Kreditinstitute	2.65	Irland
Knorr-Bremse AG	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.63	Deutschland
SAP SE	Internet, Software und IT-Server	2.41	Deutschland
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.38	Grossbritannien
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Sonstige Dienstleistungen	2.34	Frankreich
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.29	Niederlande

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 69.96 %.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

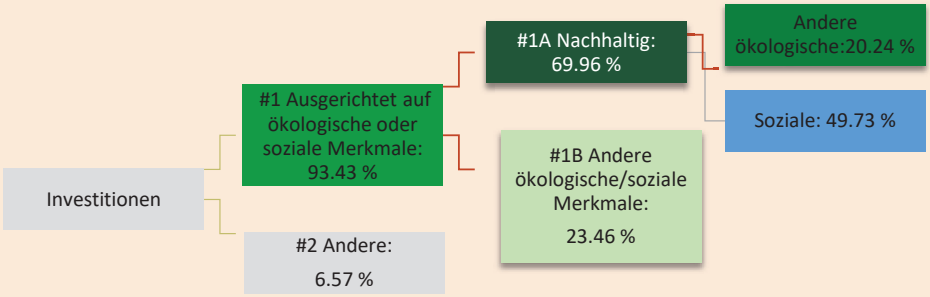
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

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

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

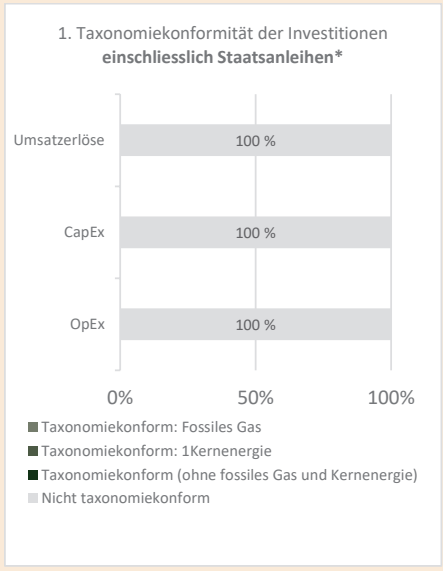
☒ Nein

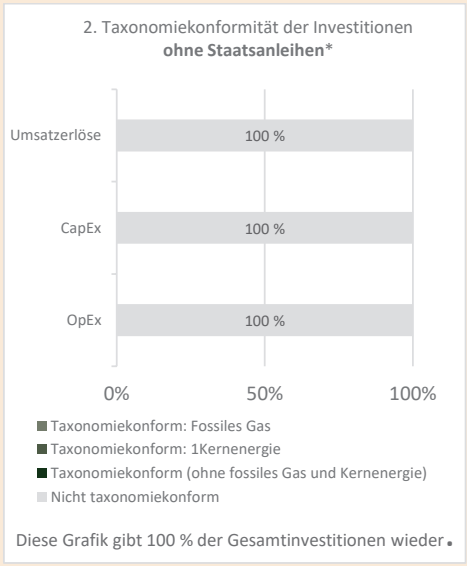
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

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

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





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 20.24 %.

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

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 49.73%.

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

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

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

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001RFAVUQCXZ1F72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10.

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

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

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 57.75 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 86.57 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts war.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.45
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.57
- Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 61.10 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 79.51 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.51
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.44
- 62.27 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 83.98 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 90.04 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.63
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.75

  Der Blended ESG Score von UBS liegt zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 93.22 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 117.89 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.47
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.42
- 54.58 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.
Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

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

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

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

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	4.96	Niederlande
Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	4.09	Deutschland
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	3.78	Grossbritannien
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Banken und Kreditinstitute	3.72	Spanien
Anglo American PLC	Nichteisenmetalle	3.67	Grossbritannien
Shell PLC	Erdöl	3.65	Grossbritannien
Bank of Ireland Group PLC	Banken und Kreditinstitute	3.11	Irland
NatWest Group PLC	Banken und Kreditinstitute	3.04	Grossbritannien
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Sonstige Dienstleistungen	3.02	Frankreich
Deutsche Boerse AG	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.99	Deutschland
SAP SE	Internet, Software und IT-Server	2.94	Deutschland
Atlas Copco AB	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.94	Schweden
Aalberts NV	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.83	Niederlande
L'Oreal SA	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.82	Frankreich
Unilever PLC	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.79	Grossbritannien

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

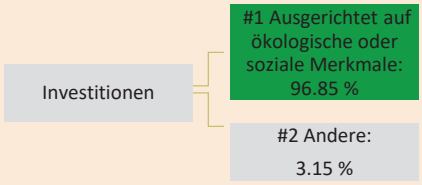
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



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

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

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

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

Nicht anwendbar.

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

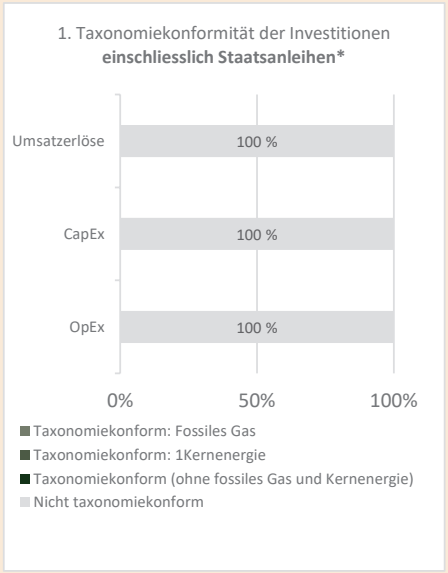
☐ Ja:

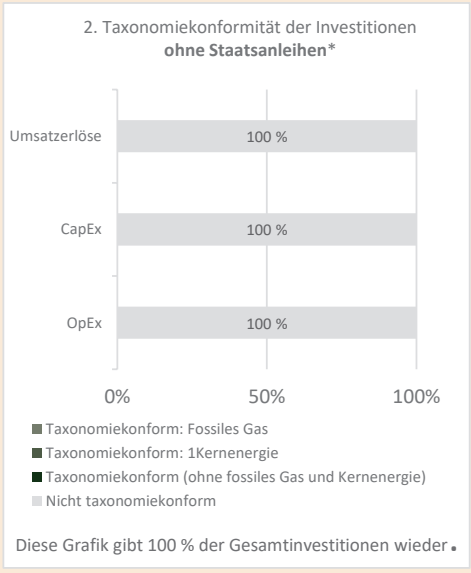
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

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

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





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

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

Nicht anwendbar.

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

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

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

  Nicht anwendbar.



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



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

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

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

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – German Opportunity (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008MMQZIXLFGTC90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwertes liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwertes.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

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

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

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.37
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.38

Während des Bezugszeitraums wurden 66.19 % des Vermögens in Unternehmen mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 30.88 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 118.25 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.36
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.28

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

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

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 56.66 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 94.26 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.20
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.12

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 60.85 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 109.95 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.22
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.12

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 68.58 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 173.27 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

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

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

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

Nicht anwendbar.

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

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.
Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.
Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:
1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.
Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:
1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

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

1.15 «THG-Emissionsintensität»
1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen» 1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

Nicht anwendbar.

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

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

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



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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.
Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
− Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

− Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1. 14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

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

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

Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
SAP SE	Internet, Software und IT-Server	9.48	Deutschland
Siemens AG	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	9.20	Deutschland
Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	7.77	Deutschland
Allianz SE	Versicherungen	7.30	Deutschland
Infineon Technologies AG	Elektronik und Halbleiter	5.78	Deutschland
Deutsche Post AG	Verkehr und Transport	4.83	Deutschland
Deutsche Boerse AG	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	4.47	Deutschland
Airbus SE	Luft- und Raumfahrtindustrie	4.35	Niederlande
E.ON SE	Energie und Wasserversorgung	4.20	Deutschland
Rheinmetall AG	Luft- und Raumfahrtindustrie	3.95	Deutschland
Merck KGaA	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	3.30	Deutschland
Fresenius SE & Co KGaA	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.87	Deutschland
Symrise AG	Chemikalien	2.81	Deutschland
BASF SE	Chemikalien	2.80	Deutschland
Bilfinger SE	Sonstige Dienstleistungen	2.74	Deutschland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

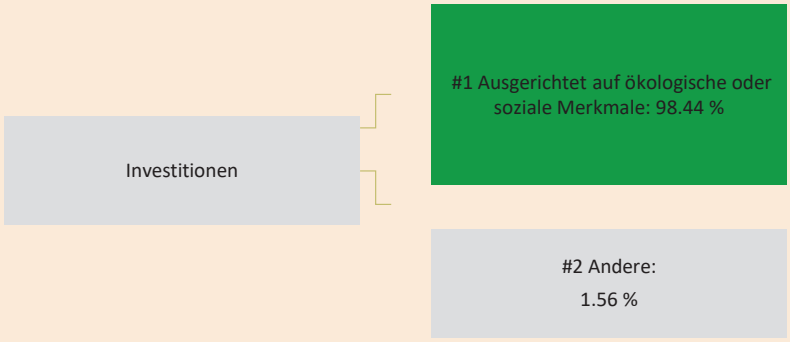
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



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

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

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

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

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

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

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

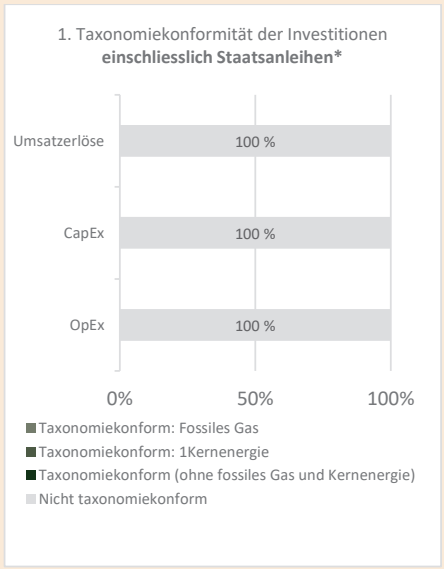
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

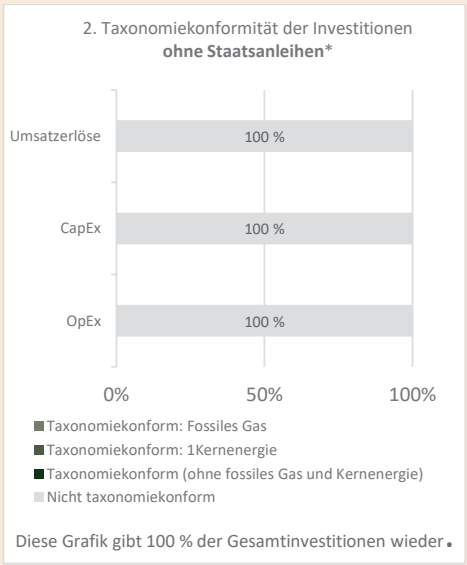
☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

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





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

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

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

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

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

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

  Nicht anwendbar.



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



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

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

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

  Nicht anwendbar.

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

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YYY9BCGZ75G026

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79.63 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

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

Mit dem Aktienportfolio des Finanzprodukts werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

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

Bei dem Referenzwert für den Portfolioaufbau handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Score für die Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Score für die implizite Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils des Finanzprodukts: 7.26
- Score für die implizite Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils des Referenzwerts: 4.40

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 53.21 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 100.07 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der Score für die Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils des Finanzprodukts: 7.14
- Score für die implizite Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils des Referenzwerts: 6.52

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 50.80 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 93.49 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

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

Merkmal 1:

Der Score für die Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils des Finanzprodukts: 7.17
- Score für die implizite Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils des Referenzwerts: 6.52

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 43.21 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 101.60 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ab dem 25. November 2022, Merkmal 1:

Der Score für die Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils des Finanzprodukts: 5.57
- Score für die implizite Ausrichtung des Nachhaltigkeitsprofils des Referenzwerts: 5.49

Ab dem 25. November 2022, Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 32.15 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 85.89 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

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

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

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

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

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

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

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

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

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

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

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

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

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

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

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

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

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



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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

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

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

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

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

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

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

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

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	5.64	USA
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	4.77	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	4.65	USA
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	3.46	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.61	USA
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.20	USA
Tesla Inc	Fahrzeuge	1.39	USA
Meta Platforms Inc	Internet, Software und IT-Server	1.26	USA
Advanced Micro Devices Inc	Elektronik und Halbleiter	1.05	USA
Micron Technology Inc	Elektronik und Halbleiter	1.00	USA
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	0.96	USA
Cisco Systems Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	0.90	USA
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	0.83	Niederlande
Intel Corp	Elektronik und Halbleiter	0.73	USA
Visa Inc	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	0.71	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 79.63 %.

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

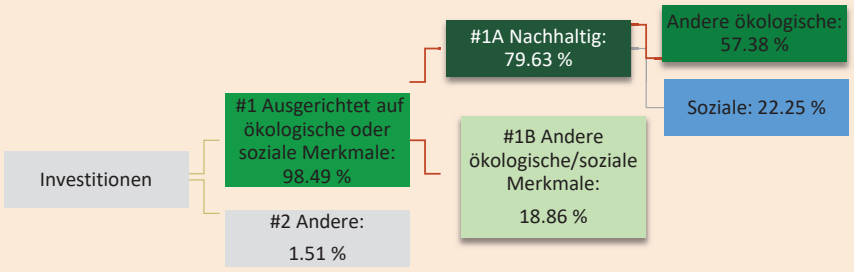
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden

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

Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

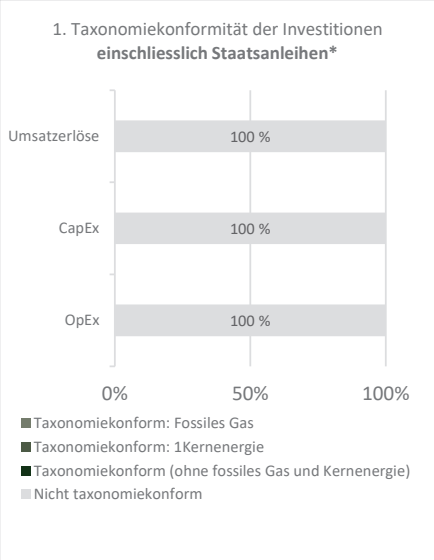
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

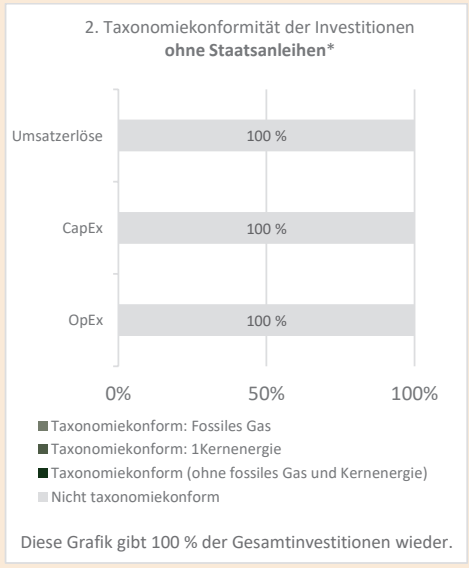
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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





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

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

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

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

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

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

  Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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



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

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 57.38 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 22.25%.



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

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

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

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GDETC17MEFNU84

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

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

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 144.05 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 279.40 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.55
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.30

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 127.11 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 322.39 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

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

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.15
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.76

- 89.53 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 112.02 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 314.52 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.82
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.48
- 84.16 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 139.52 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 336.08 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.83
  - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.37

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

- 86.60 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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

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

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

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

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

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

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

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

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

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

Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Samsung Electronics Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	10.38	Republik Korea
SK hynix Inc	Elektronik und Halbleiter	9.56	Republik Korea
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	9.24	Taiwan, Provinz der Republik China
MediaTek Inc	Elektrogeräte und -bauteile	5.29	Taiwan, Provinz der Republik China
Tencent Holdings Ltd	Internet, Software und IT-Server	3.92	China
Alibaba Group Holding Ltd	Internet, Software und IT-Server	3.62	Hongkong
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	3.53	Taiwan, Provinz der Republik China
ASE Technology Holding Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	3.25	Taiwan, Provinz der Republik China
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.73	China
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Versicherungen	2.30	China
Delta Electronics Inc	Elektrogeräte und -bauteile	2.29	Taiwan, Provinz der Republik China
OTP Bank Nyrt	Banken und Kreditinstitute	2.19	Ungarn
Cemex SAB de CV	Bauindustrie und Werkstoffe	2.11	Mexiko
Sany Heavy Industry Co Ltd	Bauindustrie und Werkstoffe	2.02	China
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Banken und Kreditinstitute	2.01	Polen

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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

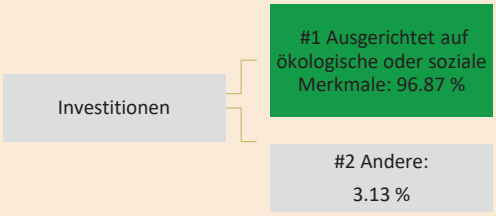
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

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

Nicht anwendbar.

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

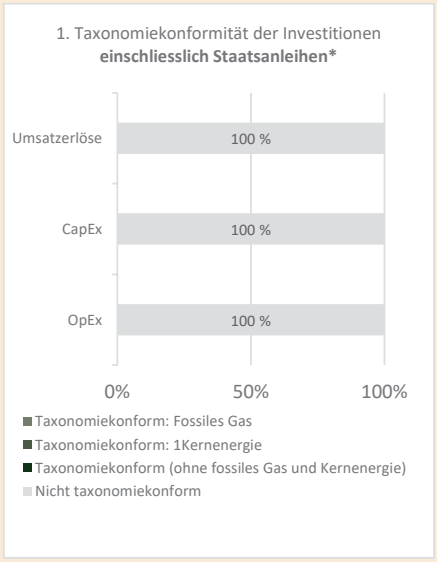
☐ Ja:

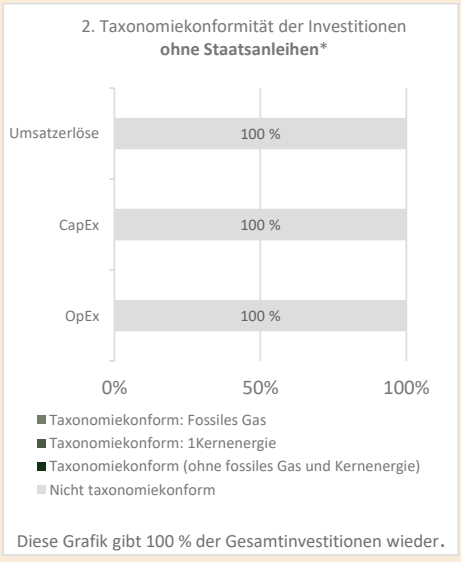
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

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

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





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Nicht anwendbar.

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

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Growth Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ROKGYITOKJX690

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76.93 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.95
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.69

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 84.97 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 100.11 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.84
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.59

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 75.04 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 96.09 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.66
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.53

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 80.00 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 102.34 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.92
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.62

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 115.81 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 131.70 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Kein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.
Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Stein- und Braunkohle erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, Förderung, Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.
Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
1.15 «THG-Emissionsintensität»
1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.
Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Stein- und Braunkohle erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, Förderung, Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von kontroversen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	7.24	USA
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	7.22	USA
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	5.74	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	4.42	USA
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.83	USA
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	2.67	Niederlande
Advanced Micro Devices Inc	Elektronik und Halbleiter	2.43	USA
Bank of Ireland Group PLC	Banken und Kreditinstitute	1.88	Irland
Cisco Systems Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.87	USA
Siemens Energy AG	Energie und Wasserversorgung	1.75	Deutschland
Linde PLC	Erdöl	1.70	USA
Netflix Inc	Internet, Software und IT-Server	1.70	USA
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	1.69	USA
ABB Ltd	Elektrogeräte und -bauteile	1.65	Schweiz
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	1.58	Taiwan, Provinz der Republik China

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 76.93 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

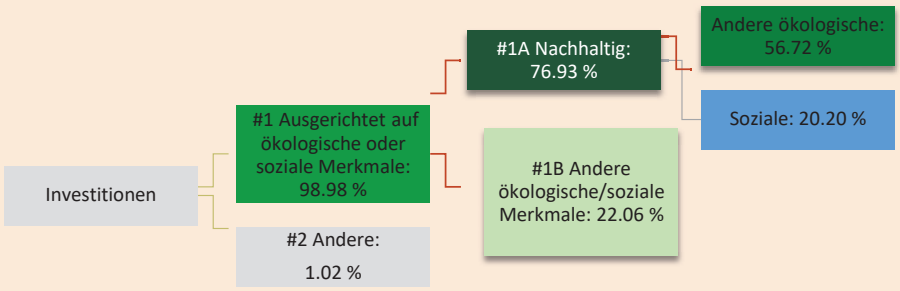
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

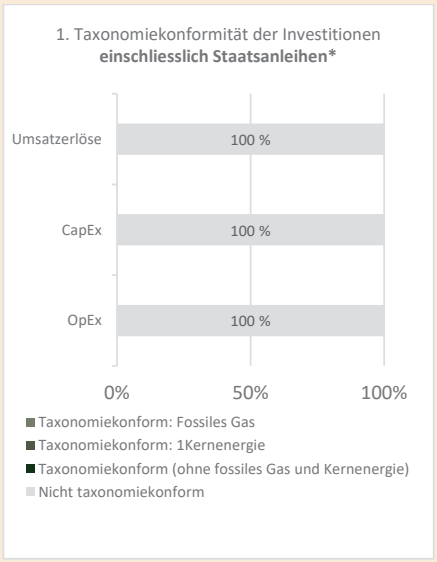
☒ Nein

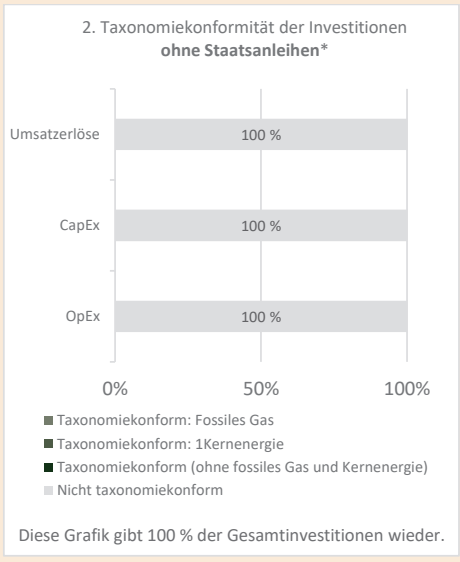
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 56.72 %.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 20.20%.

Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VTBX8NRLEWE728

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66.03 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der ESG-Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.95
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.75

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 81.57 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 121.41 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Zeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.67
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.79

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 106.07 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 119.16 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Zeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.51
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.68

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 107.43 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.12 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Zeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.43
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.68

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 138.55 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.53 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Dell Technologies Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.65	USA
NetApp Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.35	USA
Best Buy Co Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.25	USA
Innolux Corp	Elektronik und Halbleiter	1.24	Taiwan, Provinz der Republik China
International Business Machines Corp	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.23	USA
United Microelectronics Corp	Elektronik und Halbleiter	1.22	Taiwan, Provinz der Republik China
HP Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.19	USA
MediaTek Inc	Elektrogeräte und -bauteile	1.18	Taiwan, Provinz der Republik China
Hewlett Packard Enterprise Co	Digitale Datendienste/Informationstechnologie	1.17	USA
QUALCOMM Inc	Elektronik und Halbleiter	1.16	USA
ASE Technology Holding Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	1.11	Taiwan, Provinz der Republik China
Lam Research Corp	Elektronik und Halbleiter	1.11	USA
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	1.09	Taiwan, Provinz der Republik China
Delta Air Lines Inc	Verkehr und Transport	1.08	USA
Seagate Technology Holdings PLC	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	1.06	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 66.03 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

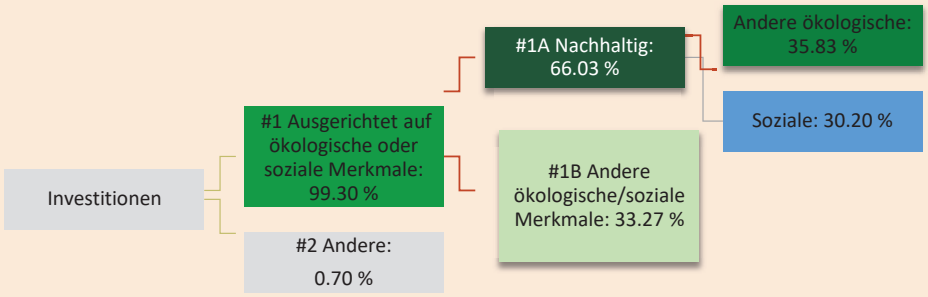
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

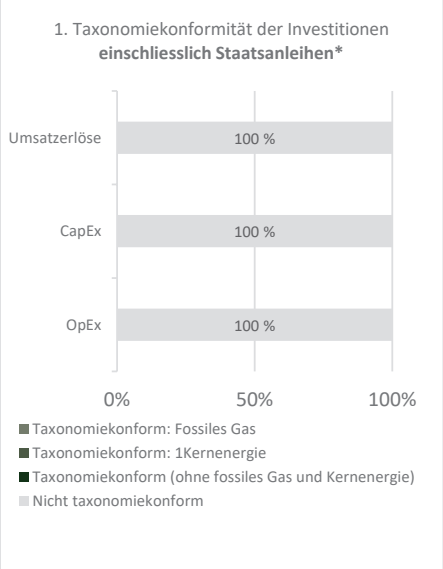
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

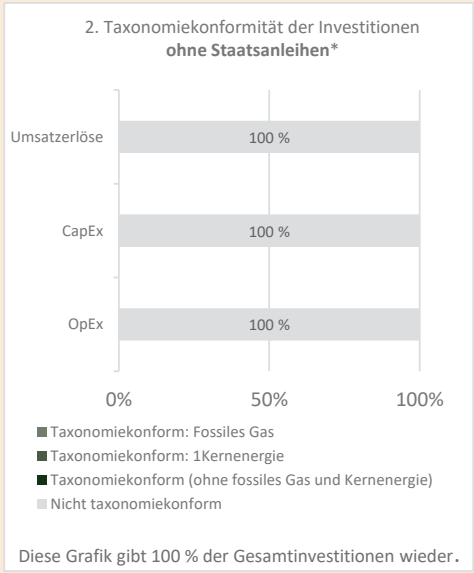
☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 35.83 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 30.20%.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300RQ4GX5WY2RPU88

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67.74 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der ESG-Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.90
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.75

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 100.42 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 121.40 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.62
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.79

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 105.97 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 119.16 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.50
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.68

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 108.87 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.12 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.39
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.70

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 140.74 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.87 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
NetApp Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	3.54	USA
United Microelectronics Corp	Elektronik und Halbleiter	3.45	Taiwan, Provinz der Republik China
Lenovo Group Ltd	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.98	China
Cisco Systems Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.84	USA
Lam Research Corp	Elektronik und Halbleiter	2.66	USA
Texas Instruments Inc	Elektronik und Halbleiter	2.55	USA
Applied Materials Inc	Elektronik und Halbleiter	2.54	USA
MetLife Inc	Versicherungen	2.43	USA
T Rowe Price Group Inc	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	2.35	USA
Verizon Communications Inc	Telekommunikation	2.33	USA
Simon Property Group Inc	Immobilien	2.16	USA
MediaTek Inc	Elektrogeräte und -bauteile	2.15	Taiwan, Provinz der Republik China
Enel SpA	Energie und Wasserversorgung	2.15	Italien
Progressive Corp/The	Versicherungen	2.06	USA
Realty Income Corp	Immobilien	2.04	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

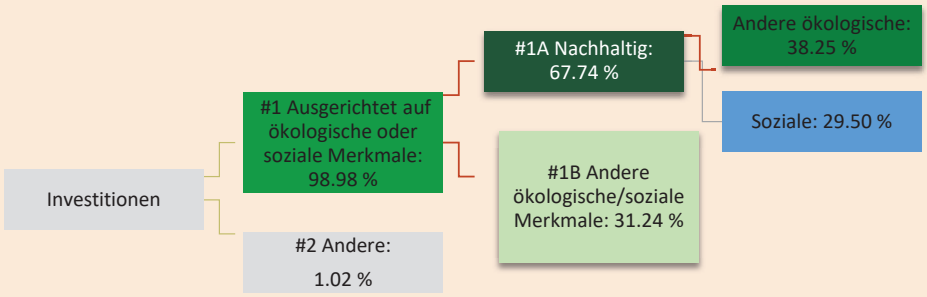
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 67.74 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

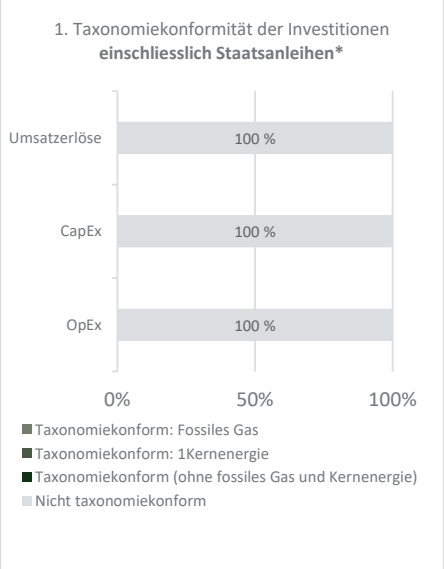
☐ Ja:

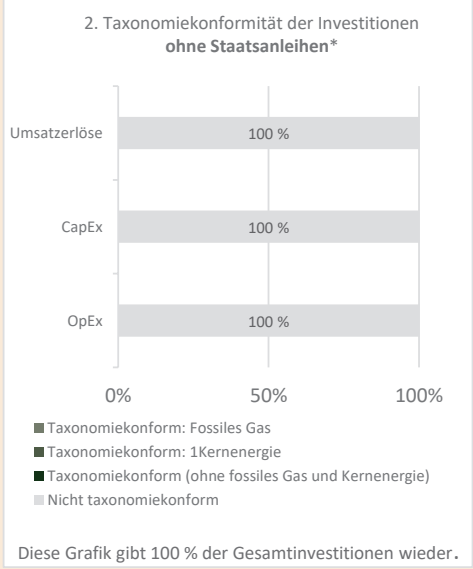
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 38.25 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 29.50%.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Healthy Living (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 391200CRJXLMZZ80PN80

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81.80 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Finanzprodukt wurde am 11.06.2025 eingestellt.

Mit dem Finanzprodukt wird das folgende Merkmal beworben:

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien und andere Kapitalanteile von Unternehmen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen, die nach Auffassung des Portfolio Managers von entscheidender

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bedeutung für den Trend einer gesunden Lebensführung und der Krankheitsvorbeugung sind. Hierzu gehören unter anderem gesunde Lebensweise, gesunde Ernährung, Konsumentisierung von Gesundheit, Krankheitsvorbeugung, mentales Wohlbefinden und hohe Lebenserwartung. Die Lebenserwartung ist im vergangenen Jahrhundert erheblich gestiegen. Doch die Zeit, die man im gesunden Zustand verbringt (die Gesundheitsspanne), hinkt noch hinterher. Das Verlängern der Gesundheitsspanne erfordert eine Kombination aus medizinischen Fortschritten, Veränderungen des Lebensstils und Verbesserungen von Umweltfaktoren. Die Unternehmen in diesem Fonds werden voraussichtlich den Megatrend der gesunden Lebensführung vorantreiben, der sich stärker auf Vorbeugung als auf die Behandlung von Gesundheitsproblemen konzentriert. Darüber hinaus schliesst der Subfonds Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes und gravierendes ESG-Risiko hinweist.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Dieses Finanzprodukt wurde am 11.06.2025 eingestellt. Die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 30.05.2025, sodass die neuesten Daten den Daten für den Bezugszeitraum 2024/2025 entsprechen.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Mindestens 83.01 % des Nettovermögens des Finanzprodukts waren in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers von entscheidender Bedeutung für den Trend der gesunden Lebensführung und der Krankheitsvorbeugung sind. Hierzu gehören unter anderem gesunde Lebensweise, gesunde Ernährung, Konsumentisierung von Gesundheit, Krankheitsvorbeugung, mentales Wohlbefinden und hohe Lebenserwartung.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Mindestens 89.51 % des Nettovermögens des Finanzprodukts waren in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers von entscheidender Bedeutung für den Trend der gesunden Lebensführung und der Krankheitsvorbeugung sind. Hierzu gehören unter anderem gesunde Lebensweise, gesunde Ernährung, Konsumentisierung von Gesundheit, Krankheitsvorbeugung, mentales Wohlbefinden und hohe Lebenserwartung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»: - Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen. - Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»: - Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»: - UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von kontroversen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 10.06.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	6.97	USA
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	6.54	Frankreich
Haleon PLC	Sonstige Dienstleistungen	5.53	Grossbritannien
Guardant Health Inc	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	5.51	USA
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	5.32	USA
Koninklijke Philips NV	Elektronik und Halbleiter	4.69	Niederlande
Alcon AG	Gesundheits- und Sozialwesen	3.62	Schweiz
Novonesis Novozymes B	Chemikalien	3.45	Dänemark
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	3.21	Dänemark
Shimano Inc	Fahrzeuge	2.86	Japan
Dexcom Inc	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.80	USA
Mowi ASA	Landwirtschaft und Fischerei	2.74	Norwegen
Asics Corp	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	2.72	Japan
Chipotle Mexican Grill Inc	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.11	USA
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	2.08	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 81.80 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

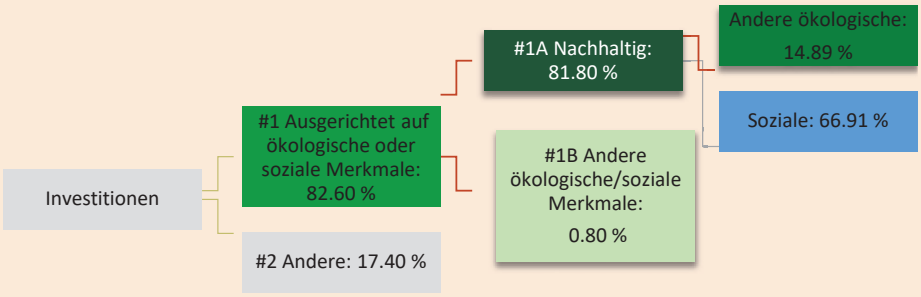
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum 30.05.2025. Dieses Finanzprodukt wurde am 11.06.2025 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 30.05.2025.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

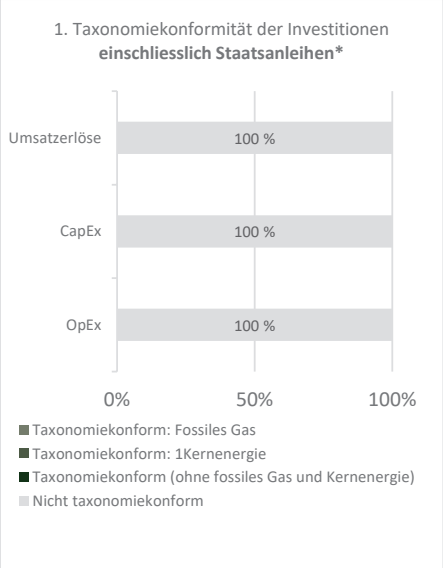
☒ Nein

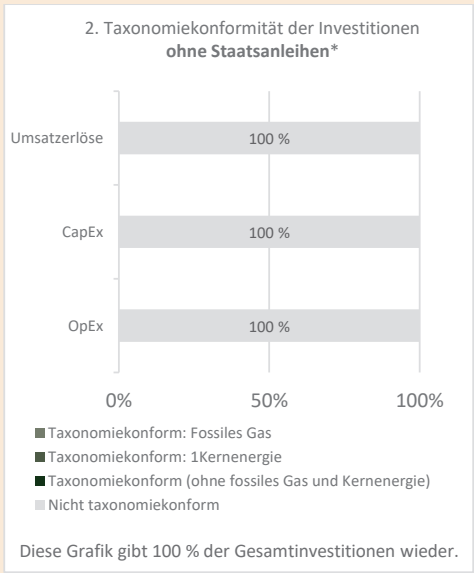
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt wurde am 11.06.2025 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 30.05.2025.

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 30.93 %.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt wurde am 11.06.2025 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 30.05.2025.

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 44.14%.

Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – India Opportunity (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 391200AC15U247VPJC71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» angegeben.
Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für Merkmal 1:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts war.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 308.36 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 670.63 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil wird erreicht, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Für Merkmal 2:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.59
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.42

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Für Merkmal 1:

- Im Bezugszeitraum (seit Auflegung am 26.03.2025) war die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 209.68 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 601.39 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil wird erreicht, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Für Merkmal 2:

- Im Bezugszeitraum (seit Auflegung am 26.03.2025) war der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 5.80

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 5.57

- 76.42 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
ICICI Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	9.33	Indien
Axis Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	7.23	Indien
HDFC Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	6.80	Indien
State Bank of India	Banken und Kreditinstitute	4.99	Indien
Kotak Mahindra Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.61	Indien
SBI Life Insurance Co Ltd	Versicherungen	3.58	Indien
Bharti Airtel Ltd	Telekommunikation	3.02	Indien
Maruti Suzuki India Ltd	Fahrzeuge	3.01	Indien
Eicher Motors Ltd	Fahrzeuge	2.86	Indien
Eternal Ltd	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.69	Indien
Power Grid Corp of India Ltd	Energie und Wasserversorgung	2.66	Indien
HCL Technologies Ltd	Internet, Software und IT-Server	2.66	Indien
InterGlobe Aviation Ltd	Verkehr und Transport	2.59	Indien
Reliance Industries Ltd	Chemikalien	2.09	Indien
Hyundai Motor India Ltd	Fahrzeuge	2.01	Indien

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Nicht anwendbar.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

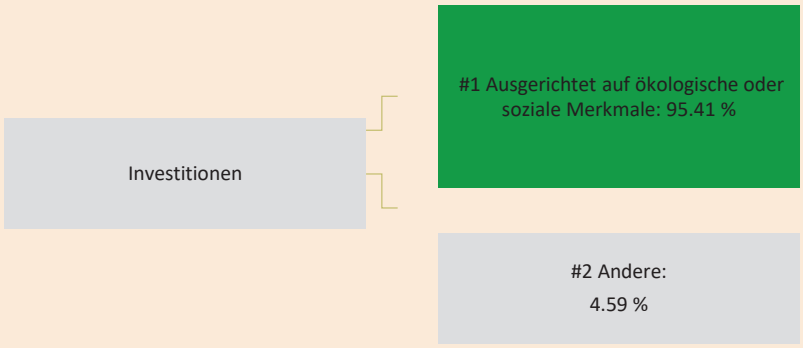
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

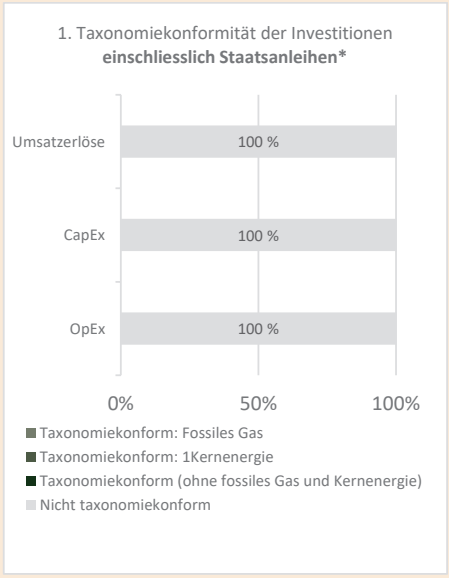
☒ Nein

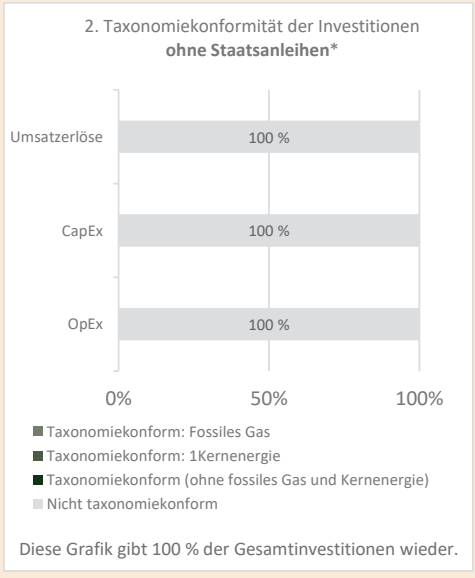
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZFARXUQG507G05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63.60 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.77
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.64

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 95.01 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 121.41 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.92
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.51

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 69.13 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 118.47 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.69
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.42

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 84.52 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.17 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.24
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.70

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 67.06 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 149.65 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	6.14	USA
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	5.71	USA
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	5.53	USA
Micron Technology Inc	Elektronik und Halbleiter	3.15	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	3.08	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	2.52	Taiwan, Provinz der Republik China
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.41	USA
Bank of Ireland Group PLC	Banken und Kreditinstitute	2.34	Irland
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.28	USA
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Chemikalien	2.22	Japan
Equinor ASA	Erdöl	2.05	Norwegen
Knorr-Bremse AG	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	1.98	Deutschland
Cadence Design Systems Inc	Internet, Software und IT-Server	1.98	USA
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	1.97	Grossbritannien
Capital One Financial Corp	Banken und Kreditinstitute	1.91	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 63.60 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

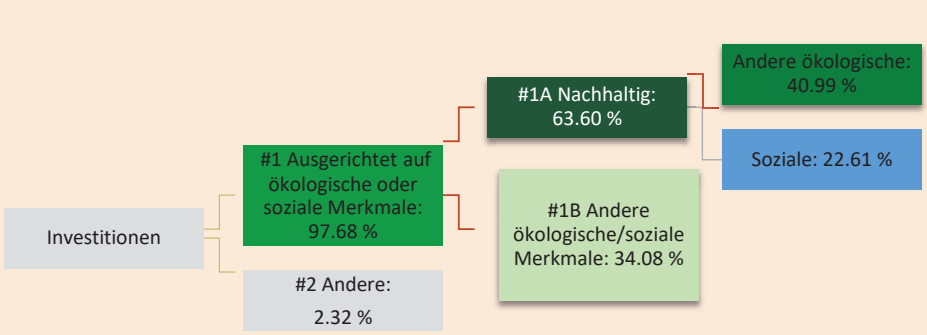
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

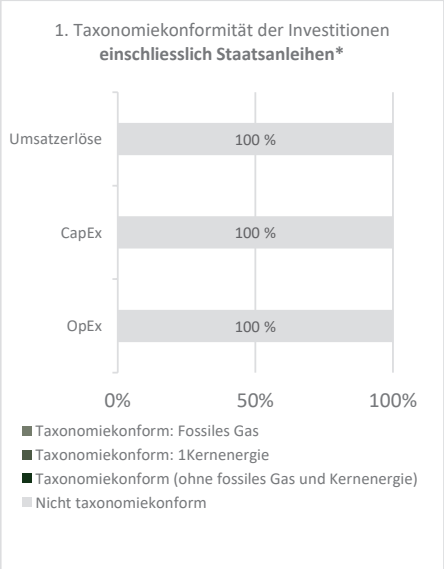
☒ Nein

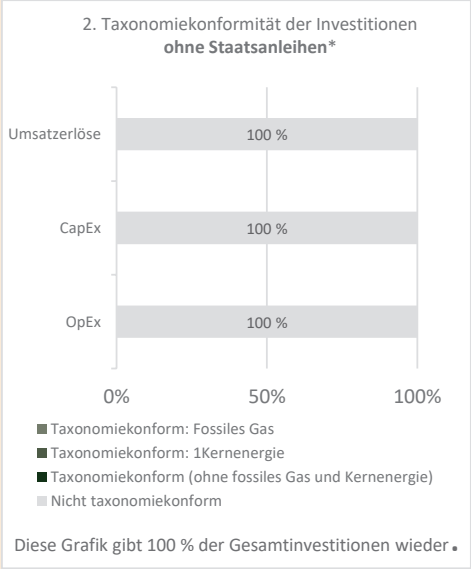
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 40.99 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 22.61%.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930026OG1K3X97UZ22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77.42 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Dieses Finanzprodukt wurde am 16.01.2026 eingestellt.

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Dieses Finanzprodukt wurde am 16.01.2026 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 31.12.2025.

Merkmal 1:
Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.85
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.76

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 69.20 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 82.60 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.74
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.68

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 49.54 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 93.36 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.60
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.40

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 41.58 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 112.05 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:
Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.47
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.29

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 53.57 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.81 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 14.01.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Bank of Ireland Group PLC	Banken und Kreditinstitute	2.85	Irland
SPIE SA	Bauindustrie und Werkstoffe	2.68	Frankreich
Diploma PLC	Elektronik und Halbleiter	2.59	Grossbritannien
KION Group AG	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.56	Deutschland
D'ieteren Group	Fahrzeuge	2.41	Belgien
Warehouses De Pauw CVA	Immobilien	2.37	Belgien
Metso Oyj	Nichteisenmetalle	2.34	Finnland
Bakkafrost P/F	Landwirtschaft und Fischerei	2.18	Färöer
AddLife AB	Elektronik und Halbleiter	2.07	Schweden
Cranswick PLC	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.06	Grossbritannien
BAWAG Group AG	Banken und Kreditinstitute	1.98	Österreich
Storebrand ASA	Versicherungen	1.91	Norwegen
Derwent London PLC	Immobilien	1.90	Grossbritannien
Aedifica SA	Immobilien	1.89	Belgien
Alm Brand A/S	Versicherungen	1.80	Dänemark

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 77.42 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

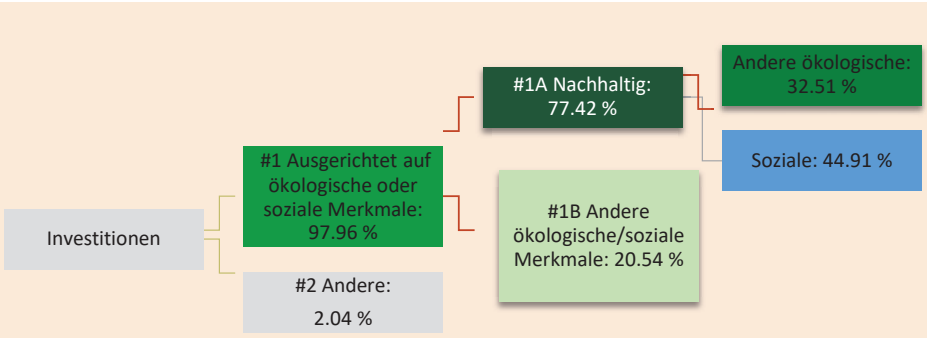
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt. Dieses Finanzprodukt wurde am 16.01.2026 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 31.12.2025.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

Ja:

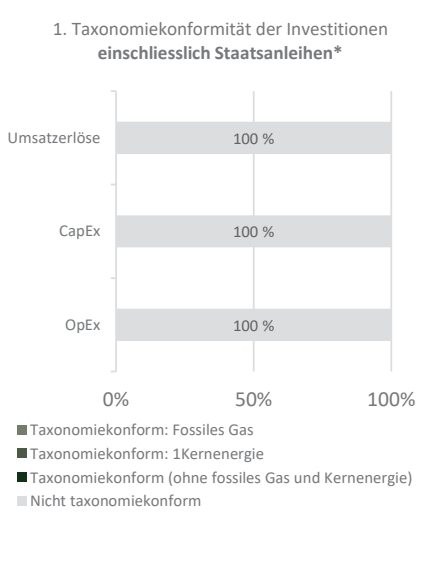
In fossiles Gas In Kernenergie

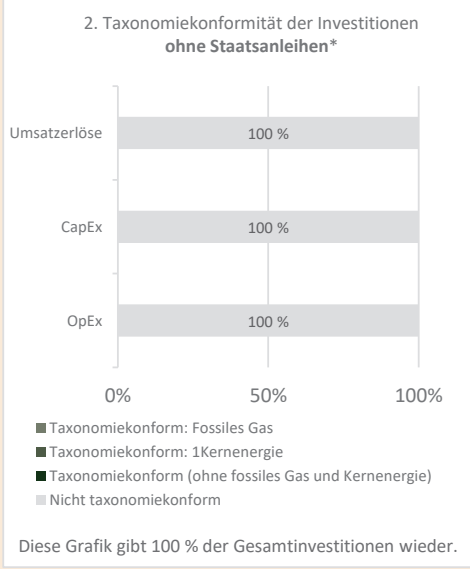
✖ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Dieses Finanzprodukt wurde am 16.01.2026 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 31.12.2025.
Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 32.51 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Dieses Finanzprodukt wurde am 16.01.2026 eingestellt, die letzten verfügbaren Daten stammen jedoch vom 31.12.2025.
Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 44.91%.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300COJIM2GMLKIP90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 85.18 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 106.53 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 8.14
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 8.22
- 87.02 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 39.43 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 92.53 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.73
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.75
- 93.54 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 44.15 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 85.62 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.34
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.39
- 93.63 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 63.67 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 109.40 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 7.34
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 7.53
- 91.91 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.
Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.
Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Roche Holding AG	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	9.80	Schweiz
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	9.77	Schweiz
Novartis AG	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	9.69	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Versicherungen	7.74	Schweiz
Cie Financiere Richemont SA	Uhren und Schmuck	5.03	Schweiz
UBS Group AG	Banken und Kreditinstitute	4.93	Schweiz
ABB Ltd	Elektrogeräte und -bauteile	4.88	Schweiz
Swiss Re AG	Versicherungen	4.27	Schweiz
Givaudan SA	Chemikalien	3.99	Schweiz
Lonza Group AG	Chemikalien	3.29	Schweiz
Alcon AG	Gesundheits- und Sozialwesen	2.81	Schweiz
Julius Baer Group Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.49	Schweiz
Amrize Ltd	Bauindustrie und Werkstoffe	2.34	Schweiz
Swisscom AG	Telekommunikation	2.16	Schweiz
Galderma Group AG	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.05	Schweiz

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

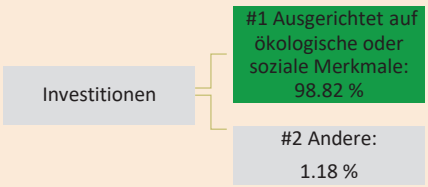
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

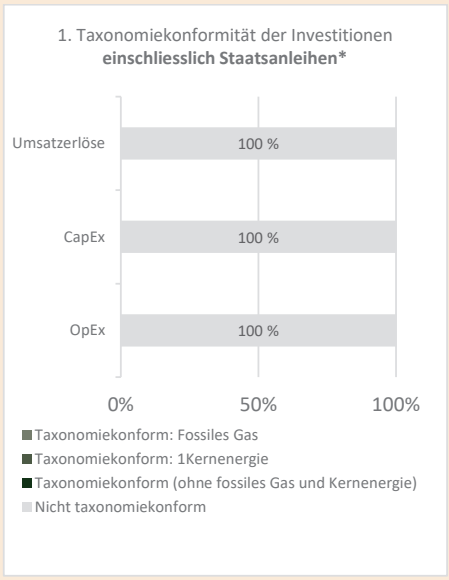
☒ Nein

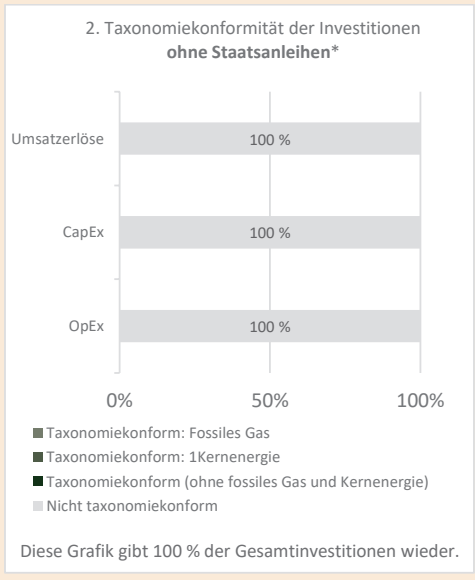
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MRVFOOZGERHC71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68.09 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der ESG-Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.71
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.38

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 24.34 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 95.88 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.40
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.42

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 53.78 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 94.72 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.24
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.48

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 38.22 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 99.07 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 6.93
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.55

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 56.91 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 138.84 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
QUALCOMM Inc	Elektronik und Halbleiter	3.45	USA
Cisco Systems Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	3.37	USA
Lam Research Corp	Elektronik und Halbleiter	3.18	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	3.14	USA
Automatic Data Processing Inc	Internet, Software und IT-Server	3.00	USA
Texas Instruments Inc	Elektronik und Halbleiter	3.00	USA
eBay Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.99	USA
NetApp Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.83	USA
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	2.77	USA
Visa Inc	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.76	USA
Procter & Gamble Co/The	Sonstige Konsumgüter	2.72	USA
Caterpillar Inc	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.69	USA
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	2.64	USA
Merck & Co Inc	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.57	USA
Hartford Insurance Group Inc/The	Versicherungen	2.55	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 68.09 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

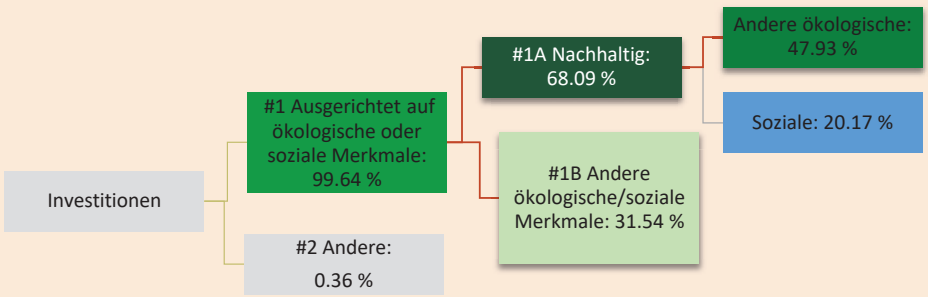
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

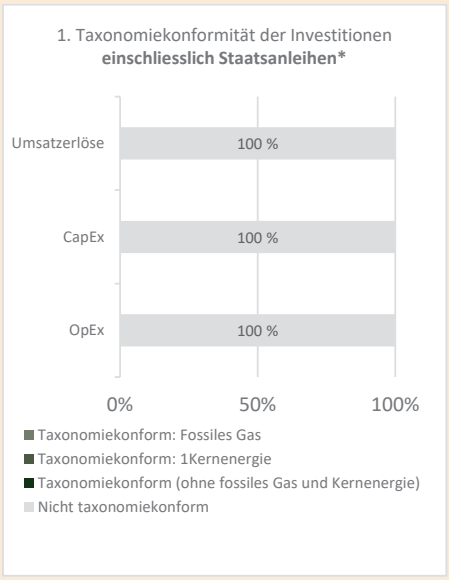
☐ Ja:

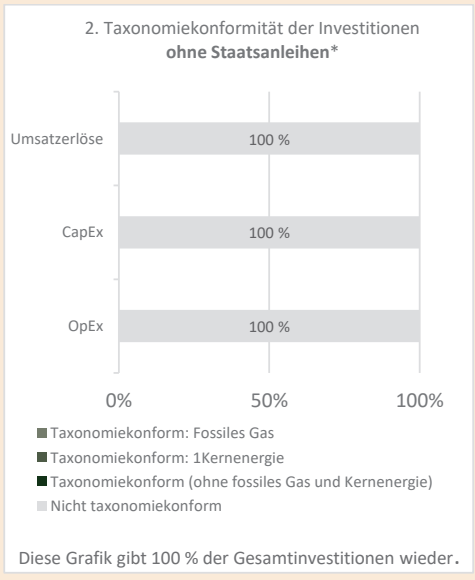
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 47.93 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 20.17%.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IB578XK4SQUH95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69.37 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der ESG-Score des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.85
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.38

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) niedriger als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 22.58 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 95.89 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.23
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.42

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 70.94 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 94.71 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.25
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.49

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 74.71 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 99.22 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.29
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.55

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwertes.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 78.22 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 145.45 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:

1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»

1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»

1.15 «THG-Emissionsintensität»

1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	5.28	USA
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	4.36	USA
NetApp Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	3.21	USA
Cisco Systems Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.82	USA
Applied Materials Inc	Elektronik und Halbleiter	2.82	USA
Caterpillar Inc	Maschinenbau & Industrielle Ausrüstung	2.79	USA
Visa Inc	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	2.63	USA
Lam Research Corp	Elektronik und Halbleiter	2.63	USA
QUALCOMM Inc	Elektronik und Halbleiter	2.62	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Banken und Kreditinstitute	2.49	USA
JPMorgan Chase & Co	Banken und Kreditinstitute	2.45	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	2.42	USA
Procter & Gamble Co/The	Sonstige Konsumgüter	2.41	USA
Accenture PLC	Sonstige Dienstleistungen	2.39	Irland
Williams-Sonoma Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.26	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 69.37 %.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

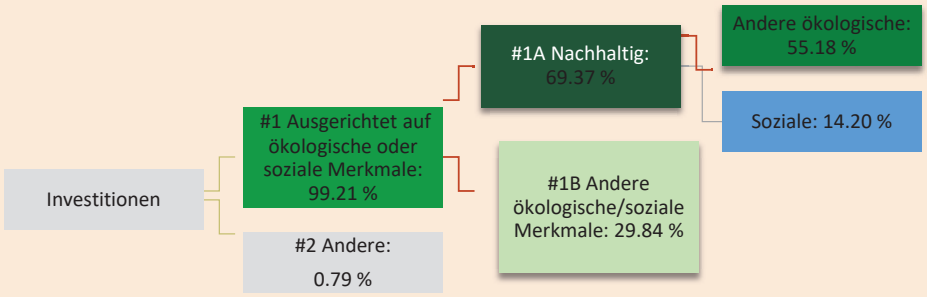
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

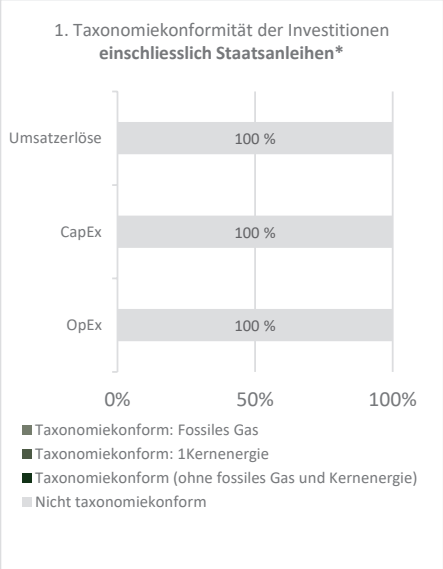
☐ Ja:

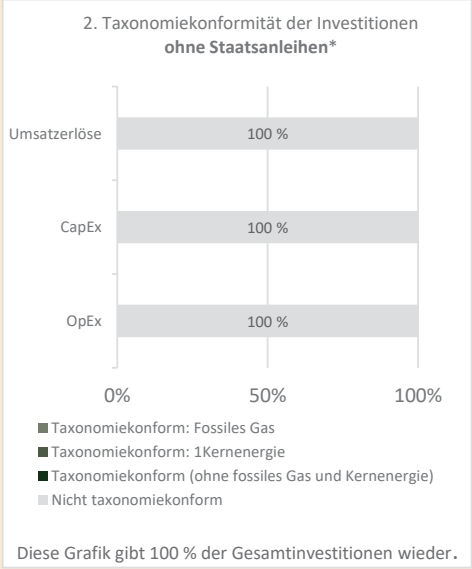
☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 55.18 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 14.20%.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NI4JJ2S3IUEE52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) höher als diejenige des Referenzwerts war.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 38.11 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 32.68 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts niedriger als derjenige des Referenzwerts war.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.39
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.51
- 55.17 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 24.90 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 32.18 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.46
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.47
- 64.32 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 21.59 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 30.21 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
    - Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.38
    - Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.46
- 67.44 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 35.15 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
    - Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 47.92 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.37
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.63
- 65.64 % des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht anwendbar.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:

1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»

Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	8.68	USA
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	8.54	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	7.91	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	6.67	USA
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	5.89	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	4.76	Taiwan, Provinz der Republik China
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	4.47	USA
Meta Platforms Inc	Internet, Software und IT-Server	3.79	USA
Advanced Micro Devices Inc	Elektronik und Halbleiter	3.31	USA
Applied Materials Inc	Elektronik und Halbleiter	2.95	USA
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	2.62	USA
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	2.53	USA
Snowflake Inc	Internet, Software und IT-Server	2.45	USA
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.40	USA
Arista Networks Inc	Internet, Software und IT-Server	2.38	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

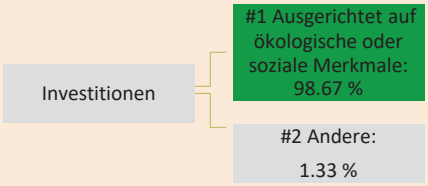
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

☒ Nein

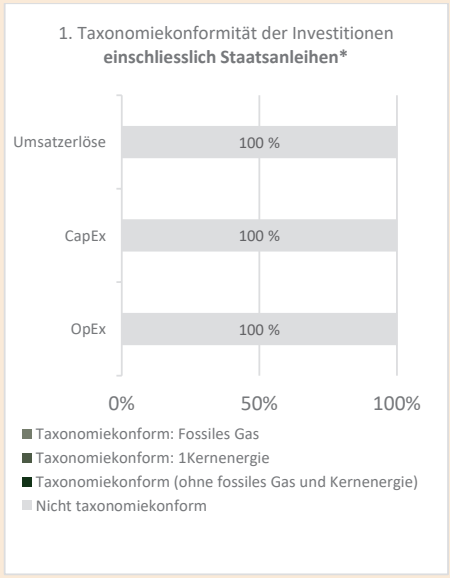
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

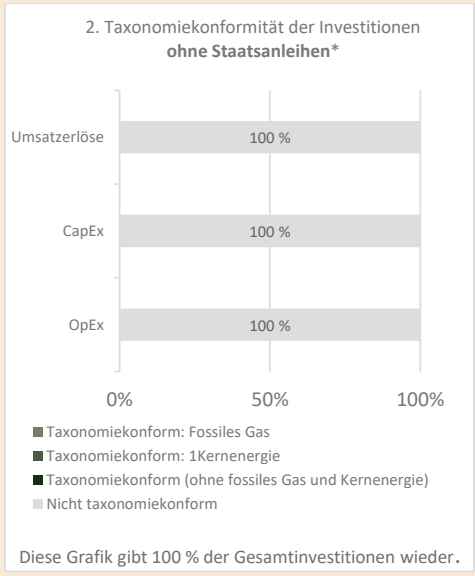
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300OJV3OJXPIYBQ34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 85.59 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein Blended ESG Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO_2-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Merkmal 1:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts höher als derjenige des Referenzwerts war.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.67
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.51

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des letzten Quartals des Geschäftsjahres ist festzustellen, dass die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) höher als diejenige des Referenzwerts war.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 32.95 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 32.68 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

… und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2024/2025:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.80
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.47

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 26.56 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 30.02 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2023/2024:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.75
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.46

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 18.21 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 30.20 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Im vorangegangenen Bezugszeitraum 2022/2023:

Merkmal 1:

Der Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- Blended ESG Score von UBS des Finanzprodukts: 6.81
- Blended ESG Score von UBS des Referenzwerts: 6.62

Der Blended ESG Score von UBS liegt unterhalb der Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 28.61 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO_2-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 50.93 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Ein niedriges absolutes CO_2-Profil, da ein niedriges absolutes CO_2-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO_2 pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.
Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
- Unternehmen, die mehr als 1 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Stein- und Braunkohle erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, Förderung, Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:
- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.
1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:
- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemischen und biologischen Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:
1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil des DNSH-Signals:
1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
1.15 «THG-Emissionsintensität»
1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.
Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:
1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:
Unternehmen, die mehr als 1 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Stein- und Braunkohle erzielen, werden ausgeschlossen
Unternehmen, die mehr als 10 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Raffination von Ölbrennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen
Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Einnahmen aus der Exploration, Förderung, Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen, werden ausgeschlossen
Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus der Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle eine bestimmte Schwelle (gemäss dem Ausschluss-Ansatz von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.
1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

UBS AM investiert nicht in Unternehmen, die beteiligt sind an: Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von kontroversen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zum Ausschluss-Ansatz von UBS AM ist im Abschnitt «Ausschluss-Ansatz von UBS AM» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.
Im Hinblick auf die beworbenen Merkmale wird folgender PAI-Indikator berücksichtigt:
1.3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»
- Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus, entweder absolut betrachtet oder in Relation zu einem Referenzwert.
Bei der Beurteilung des Grundsatzes «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» (DNSH) berücksichtigen wir Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf der Grundlage ihrer Verfügbarkeit und ihrer Eignung. Diese Indikatoren werden in einem Signal zusammengefasst, das auf einzelnen Schwellen beruht, die pro Indikator festgelegt werden. Ein negatives Ergebnis bei einem einzigen Indikator führt dazu, dass eine Investition das DNSH-Kriterium nicht erfüllt. Folgende PAI-Indikatoren sind zusätzlich Teil dieses Signals:
1.7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken»
1.13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»
1.15 «THG-Emissionsintensität»
1.16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 29.05.2026

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	9.26	USA
NVIDIA Corp	Elektronik und Halbleiter	8.70	USA
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	8.01	USA
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	6.58	USA
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	5.03	USA
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	5.02	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	4.74	Taiwan, Provinz der Republik China
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	3.13	USA
Advanced Micro Devices Inc	Elektronik und Halbleiter	2.74	USA
Applied Materials Inc	Elektronik und Halbleiter	2.65	USA
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	2.58	USA
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	2.27	USA
Arista Networks Inc	Internet, Software und IT-Server	2.23	USA
Meta Platforms Inc	Internet, Software und IT-Server	2.17	USA
Snowflake Inc	Internet, Software und IT-Server	1.97	USA

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 85.59 %.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

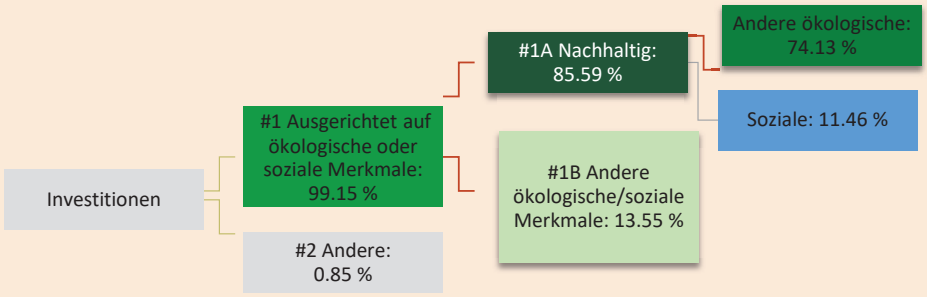
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 29.05.2026.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0 % taxonomiekonforme Investitionen auf.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles ☐ Gas In Kernenergie

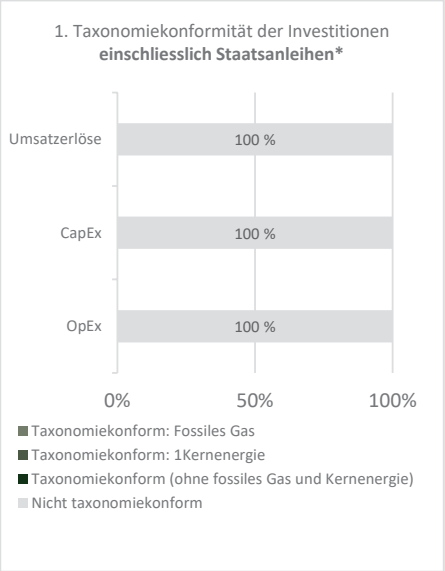
☒ Nein

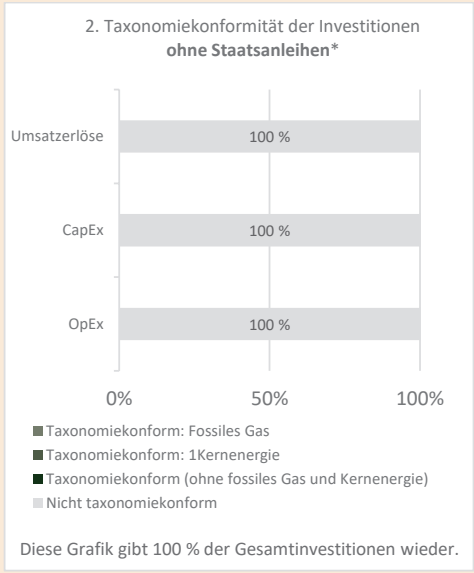
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug 74.13 %.

Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 11.46%.

Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht anwendbar.

Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

UBS

© UBS 2026. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.
Erscheint auch in englischer und französischer Sprache.