

Jahresbericht 2021/2022

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 386

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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)
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)¹
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)²
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)³
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)⁴
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)⁵
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)⁶
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)⁷
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)⁸
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)⁹
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	7	
Charakteristik der Gesellschaft	9	
Prüfungsvermerk	16	
UBS (Lux) Equity SICAV	19	
UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	21	F-acc LU2407030332 (EUR) I-A3-acc LU2298598546 I-B-acc LU2350903097 I-X-acc LU2191834451 (EUR hedged) I-X-acc LU2237900977 P-acc LU2188799774 (EUR hedged) P-acc LU2211537746 Q-acc LU2188799857 (EUR hedged) Q-acc LU2211537829 seeding Q-acc LU2337677350 (CHF hedged) seeding Q-acc LU2337677517 (EUR hedged) seeding Q-acc LU2337677434
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	28	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 (EUR) K-B-acc LU2264980447 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
UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	35	I-A1-acc LU1306439735 I-A3-acc LU2231704557 I-B-dist LU2097431832 P-acc LU0746413003 Q-acc LU1240781994 (GBP) Q-acc LU2341101108 U-X-acc LU0746413185
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)	41	I-X-acc LU2389358909 P-acc LU2389358735 Q-acc LU2389358818
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	45	F-dist LU2110954588 I-A1-acc LU1432555495 K-1-acc LU1179468605 K-B-mdist LU2205084713 K-X-acc LU1620846581 (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

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) ²	55	(CHF hedged) QL-dist	LU2049073401
		(USD hedged) QL-dist	LU2049073583
		U-X-UKdist-mdist	LU1480127684
		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
		P-mdist	LU1249369007
		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
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	65	U-X-acc	LU0566497789
		I-A1-acc	LU0549584471
		(USD hedged) I-A1-acc	LU1195740300
		I-A2-acc	LU1952145495
		I-A3-acc	LU1246874546
		I-B-acc	LU0971305403
		(USD hedged) I-B-acc	LU0979669156
		I-X-acc	LU1001700605
		K-1-acc	LU0999556193
		(USD hedged) K-1-acc	LU1032634336
		K-B-acc	LU2297506078
		(CHF hedged) K-B-acc	LU2293120148
		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
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	75	U-X-acc	LU0549584711
		(EUR) I-A3-acc	LU2436691385
		(CHF hedged) I-X-acc	LU2364601851
		(EUR hedged) I-X-acc	LU2364601778
		P-acc	LU2364601000
		(CHF hedged) P-acc	LU2364601422
		(EUR hedged) P-acc	LU2364601265
		Q-acc	LU2364601182
		(CHF hedged) Q-acc	LU2364601695
		(EUR hedged) Q-acc	LU2364601349
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) ³	81	(GBP) Q-dist	LU2401862847
		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
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	86	I-X-acc	LU2191832596
		K-B-acc	LU2383900797
		Q-acc	LU2184890361
		U-X-acc	LU2184892144
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	100	F-dist	LU0399011294
		I-A1-acc	LU0399011708
		(EUR) I-A2-dist	LU2191827679
		I-A3-acc	LU0399012185
		(EUR) I-A3-dist	LU1662453890
		I-B-acc	LU0399012425
		(CHF hedged) I-B-acc	LU2219369654
		I-X-acc	LU0399012771
		I-X-dist	LU0399012698
		P-4%-mdist	LU1769817096

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

		(HKD) P-4%-mdist	LU1769817179
		(SGD hedged) P-4%-mdist	LU1815428534
		P-acc	LU0328353924
		(CHF hedged) P-acc	LU1953056766
		(EUR hedged) P-acc	LU1676115329
		(SGD hedged) P-acc	LU1717043241
		(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
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴	109	F-acc	LU0946079901
		(EUR hedged) F-acc	LU0964818024
		I-A1-acc	LU0804734431
		(CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904
		I-X-acc	LU0745893759
		(CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319
		(CHF hedged) I-X-dist	LU2412058609
		K-1-acc	LU0803748523
		(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
		(EUR hedged) Q-acc	LU0848007240
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240786365
		Q-mdist	LU1240786951
		QL-acc	LU2049076172
		(EUR hedged) QL-acc	LU2049075794
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049075521
		QL-mdist	LU2049076412
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	119	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
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) ⁵	125	(CHF hedged) F-acc	LU1289529189
		F-dist	LU2110954315
		I-A1-8%-mdist	LU1511577857
		I-A1-acc	LU1468494312
		(GBP hedged) I-A1-UKdist	LU1966677178
		(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	LU2191345847
		I-A2-8%-mdist	LU1479460237
		(EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223
		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
		(EUR hedged) K-1-acc	LU1032914704
		K-1-dist	LU1032914613
		(EUR hedged) K-1-dist	LU1032914886
		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
		(ZAR hedged) P-mdist	LU2187529263
		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

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

		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
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	140	I-B-acc	LU2268332181
		I-X-acc	LU2279708718
		(EUR hedged) K-B-dist	LU2358384944
		P-acc	LU2108987350
		Q-acc	LU2100403745
		U-X-acc	LU2100403588
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	146	I-B-acc	LU1323608122
		(EUR) I-B-acc	LU1776281823
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2199646840
		P-4%-mdist	LU1278831067
		(EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570
		P-acc	LU1278830929
		(EUR hedged) P-acc	LU1278831497
		Q-acc	LU1294558454
		(EUR hedged) Q-acc	LU1294558538
		U-X-acc	LU1278831141
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	154	I-B-acc	LU1289529346
		I-X-acc	LU1398086220
		(EUR) K-X-acc	LU1908350819
		U-X-acc	LU1289529262
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	156	F-acc	LU2080290617
		(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
		K-1-acc	LU1354389790
		(CHF hedged) K-1-acc	LU1346285536
		(EUR hedged) K-1-acc	LU1354389956
		(EUR hedged) N-acc	LU1577364778
		P-acc	LU1323610961
		(CHF hedged) P-acc	LU1323611183
		(EUR hedged) P-acc	LU1323611001
		(SGD hedged) P-acc	LU2435648832
		(EUR hedged) P-qdist	LU1669356526
		Q-acc	LU1323611266
		(CHF hedged) Q-acc	LU1323611423
		(EUR hedged) Q-acc	LU1323611340
		(GBP hedged) Q-acc	LU1340049755
		U-X-acc	LU2384721481
		(CHF) U-X-acc	LU2159930606
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	168	P-acc	LU2297521978
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	171	I-A1-acc	LU0399028009
		I-A3-acc	LU2369644856
		P-acc	LU0246274897
		Q-acc	LU0399027704
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	175	F-acc	LU0946084497
		I-A3-dist	LU2398925409
		I-B-acc	LU0399031052
		K-1-acc	LU0399003945
		P-acc	LU0198839143
		(USD hedged) P-acc	LU1056569806
		Q-acc	LU0358729738
		(USD hedged) Q-acc	LU1240787686
		U-X-acc	LU0399031482
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	181	P-acc	LU0546265769
		(EUR) P-acc	LU0546268359
		Q-acc	LU1240788148
		(EUR) Q-acc	LU1240788064
		U-X-acc	LU0546263046
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) ⁸	186	F-dist	LU2110954661
		I-A3-8%-mdist	LU2021186239
		K-1-8%-mdist	LU1230950575
		P-acc	LU1149724525

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

		(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
		QL-acc	LU2049087617
		(CHF hedged) QL-acc	LU2049085249
		(EUR hedged) QL-acc	LU2049087021
		QL-dist	LU2049087708
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049086726
		U-X-UKdist-mdist	LU1480122297
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	196	I-A1-acc	LU0399039113
		I-B-acc	LU0399039899
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2199646923
		I-X-acc	LU0399040046
		P-acc	LU0070848113
		(EUR hedged) P-acc	LU0236040357
		P-dist	LU0399005999
		Q-acc	LU0358729498
		(EUR hedged) Q-acc	LU0358729571
		Q-dist	LU0399038909
		(GBP) Q-dist	LU0399036879
		U-X-acc	LU0399040475
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	203	F-acc	LU1136807846
		F-dist	LU1135392162
		I-A1-acc	LU0997794549
		I-A3-acc	LU1297653567
		(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
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)	212	F-acc	LU0946081121
		(CHF hedged) F-acc	LU1050652996
		(EUR hedged) F-acc	LU1050658415
		I-A1-acc	LU0399032613
		I-A3-acc	LU0399033009
		I-B-acc	LU0399033348
		(CHF hedged) I-B-acc	LU2219371635
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2199647061
		I-X-acc	LU0399033694
		K-1-acc	LU0399004596
		(CHF hedged) K-B-acc	LU2297505344
		P-acc	LU0198837287
		(CHF hedged) P-acc	LU0592661101
		(EUR hedged) P-acc	LU0511785726
		Q-acc	LU0358729654
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240790045

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

		(EUR hedged) Q-acc	LU0508198768
		QL-acc	LU2049072932
		(CHF hedged) QL-acc	LU2049072775
		(EUR hedged) QL-acc	LU2049072858
		U-X-acc	LU0236040787
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)	219	P-acc	LU2099993664
		seeding I-A3-acc	LU2099993318
Erläuterungen zum Jahresbericht	223		
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	251		
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	253		
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	259		
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	269		
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	271		

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

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

Thomas Rose, Mitglied
(bis zum 31. März 2022)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

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

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

Josée Lynda Denis, Mitglied
(seit dem 31. August 2021)
Independent Director
Luxemburg

Ioana Naum, Mitglied
(seit dem 1. April 2022)
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

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

Portfolio Managers

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

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Active Climate Aware (USD)*
– *Global Impact (USD)*
– *US Opportunity (USD)*
– *US Total Yield Sustainable (USD)*⁹
– *USA Growth (USD)*
– *USA Growth Sustainable (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

UBS (Lux) Equity SICAV
– *German High Dividend Sustainable (EUR)*³
– *Global Emerging Markets Opportunity (USD)*
– *Global Income Sustainable (USD)*⁵
– *Russia (USD)*
– *Small Caps Europe Sustainable (EUR)*⁷
– *Swiss Opportunity (CHF)*
– *US Income Sustainable (USD)*⁸
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Euro Countries Income Sustainable (EUR)*¹
– *European High Dividend Sustainable (EUR)*²
– *European Opportunity Unconstrained (EUR)*
– *Global Defensive (USD)*
– *Global High Dividend Sustainable (USD)*⁴
– *Global Opportunity Sustainable (USD)*⁶
– *Global Opportunity Unconstrained (USD)*
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Asian Smaller Companies (USD)*
UBS Asset Management (Singapore) Ltd., Singapur

UBS (Lux) Equity SICAV
– *Future Leaders Small Caps (USD)*
– *Long Term Themes (USD)*
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago
UBS Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)
⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)
⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

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

Zahlstellen

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

Der Verkaufsprospekt, das KIID, 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.

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)
- Euro Countries Income Sustainable (EUR)¹
- European High Dividend Sustainable (EUR)²
- European Opportunity Unconstrained (EUR)
- Future Leaders Small Caps (USD)
- German High Dividend Sustainable (EUR)³
- Global Defensive (USD)
- Global High Dividend Sustainable (USD)⁴
- Global Impact (USD)
- Global Income Sustainable (USD)⁵
- Global Opportunity Unconstrained (USD)
- Global Quantitative (USD)
- O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)
- Small Caps Europe Sustainable (EUR)⁶
- Swiss Opportunity (CHF)
- US Income Sustainable (USD)⁷
- US Opportunity (USD)
- USA Growth Sustainable (USD)

Vertrieb in Belgien, in Chile*, in Dänemark, in Deutschland, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Island, in Italien, in Japan, in Liechtenstein, in Macao, in Malta, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Portugal, in Schweden, in Singapur, in Spanien, in Südkorea, in Taiwan, in der Tschechischen Republik, in Ungarn und im Vereinigten Königreich

* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das KIID, 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.

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

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

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

Charakteristik der Gesellschaft

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

Die Gesellschaft wurde gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds in der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) am 7. Oktober 1996 gegründet und im März 2005 an die Anforderungen des neuen Gesetzes von 2002 angepasst und untersteht seit dem 1. Juli 2011 dem geänderten Gesetz von 2010.

Mit Wirkung zum 15. Juni 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., R.C.S. Luxemburg 154 210, zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

Die Satzung wurde im «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» (nachfolgend «Mémorial» genannt) vom 8. November 1996 veröffentlicht. Die konsolidierte Fassung der Satzung der Gesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) in Luxemburg zur Einsicht hinterlegt. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» des Verkaufsprospektes beschrieben, bekannt gemacht. Durch die Genehmigung der Generalversammlung der Aktionäre wird die Änderung rechtsverbindlich.

Zum 31. Mai 2022 sind die folgenden Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Equity SICAV	Rechnungswährung
– Active Climate Aware (USD)	USD
– All China (USD)	USD
– Asian Smaller Companies (USD)	USD
– China Health Care (USD)	USD
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	EUR
– European High Dividend Sustainable (EUR) ²	EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	EUR
– Future Leaders Small Caps (USD)	USD
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³	EUR
– Global Defensive (USD)	USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	USD
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴	USD
– Global Impact (USD)	USD
– Global Income Sustainable (USD) ⁵	USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Rechnungswährung
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	USD
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	USD
– Long Term Themes (USD)	USD
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	USD
– Russia (USD)	USD
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	CHF
– US Income Sustainable (USD) ⁸	USD
– US Opportunity (USD)	USD
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	USD
– USA Growth (USD)	USD
– USA Growth Sustainable (USD)	USD

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Zur Zeit werden folgende Aktienklassen angeboten:

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

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

«K-1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-B»

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

«K-X»

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

«F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungs-

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

«Q»

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

«QL»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, welche (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden diesen, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar, nur Klassen ohne Retrozession anbieten können. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann temporär oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Gesellschaft

und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können.

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

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

«I-A3»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent). Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

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

«I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem

von dieser ermächtigten Vertragspartner unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Aktienklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der

Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen.

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

«portfolio hedged»

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «portfolio hedged» wird das Währungsrisiko der Anlagen des Subfonds gegenüber der Referenzwährung der Aktienklasse wie folgt abgesichert: Anlagen in Fremdwährungen von entwickelten Ländern werden systematisch zwischen 95% und 105% ihres relativen Anteils am Nettovermögen der Aktienklasse abgesichert, ausser dies ist nicht umsetzbar oder nicht kosteneffizient möglich. Anteile von Fremdwährungen aufstrebender Märkte (Emerging Markets) werden nicht abgesichert. Änderungen des Marktwerts der Anlagen des Subfonds sowie Zeichnungen und Rücknahmen der Anteilsklassen können dazu führen, dass die Absicherung ausserhalb des vom Portfolio Manager festgelegten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen. Die beschriebene Absicherung dient dazu, das Währungsrisiko, welches aus Investitionen resultiert, die in anderen Währungen als der Referenzwährung der Aktienklasse erfolgen, wie oben beschrieben abzusichern.

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die «VRC»), an zwei Märkten gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

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

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

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

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder

die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

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

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds».

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximalen Einstiegskosten für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» betragen 6%.

«UKdist»

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

«2%», «4%», «6%», «8%»

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

Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen

Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«seeding»

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

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

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

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

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Mai.

Die ordentliche Generalversammlung findet jährlich am 24. November um 11.30 Uhr am Sitz der Gesellschaft statt. Sollte der 24. November kein Geschäftstag in Luxemburg sein, so findet die Generalversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag statt.

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

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der UBS (Lux) Equity SICAV kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

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

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

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
UBS (Lux) Equity SICAV

Unser Prüfungsurteil

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 der UBS (Lux) Equity SICAV (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Mai 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2022;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2022;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir möchten Sie auf die Erläuterung 16 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 Anteilen 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 und unseren Prüfungsvermerk 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 er 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 seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so 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 Prüfungsvermerk, der 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.

Unzutreffende Angaben 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 unser 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 Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit 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 eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 19. September 2022

Alain Maechling

UBS (Lux) Equity SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	18 059 413 638.69
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-746 383 598.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	17 313 030 040.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	489 265 274.73*
Andere liquide Mittel (Margins)	2 639 467.92
Festgelder und Treuhandanlagen	3 929 333.73
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	27 272 904.06
Forderungen aus Zeichnungen	83 552 379.78
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	9 066.25
Forderungen aus Dividenden	30 961 334.77
Vorausbezahlte Kosten	2 192 797.39
Sonstige Forderungen	14 298 871.60
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	488 881.91
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	54 385 917.58
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	34 482.04
Total Aktiva	18 022 060 752.32
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-216 058.74
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-5 995 691.48
Kontokorrentkredit	-1 863 751.06
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-37 099.56
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-50 722 037.24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-36 258 994.83
Andere Verbindlichkeiten	-3 215 208.78
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-13 238 431.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-821 395.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 801 355.72
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-16 861 183.09
Total Passiva	-115 170 024.78
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	17 906 890 727.54

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 460 000.00, Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 1 509 000.00 und UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 7 241 650.00 als Sicherheit eingesetzt.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	157 836.74
Dividenden	351 030 985.91
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	5 860 689.43
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	5 051 984.07
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	10 578 737.98
Total Erträge	372 680 234.13
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-7 516 003.67
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-185 306 956.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 414 156.82
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 518 818.16
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1 733 397.91
Sonstige Aufwendungen	-14 699.77
Total Aufwendungen	-203 504 033.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	169 176 200.92
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	871 735 086.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-20 743 828.48
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-32 680.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-5 448 646.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-354 353 119.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	24 975 100.57
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-11 305 822.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	504 826 089.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	674 002 290.56
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-4 588 106 578.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-5 115 580.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 532.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	310 999.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	69 808 860.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-6 352 523.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 529 458 354.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 855 456 064.40

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	21 448 073 395.02*
Zeichnungen	8 775 917 449.93
Rücknahmen	-8 331 815 837.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	444 101 612.80
Ausbezahlte Dividende	-129 828 215.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	169 176 200.92
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	504 826 089.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 529 458 354.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 855 456 064.40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	17 906 890 727.54

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2022. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 21 734 609 780.90.

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		351 712 626.79	4 930 615.24
Klasse F-acc¹	LU2407030332		
Aktien im Umlauf		16 040.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		80.67	-
Klasse (EUR) I-A3-acc³	LU2298598546		
Aktien im Umlauf		19 199.2390	3 161.8180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.99	108.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		108.99	108.66
Klasse I-B-acc⁴	LU2350903097		
Aktien im Umlauf		87 455.2920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.68	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		87.68	-
Klasse I-X-acc⁵	LU2191834451		
Aktien im Umlauf		2 370 731.0000	11 983.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.08	151.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		134.08	151.44
Klasse (EUR hedged) I-X-acc⁶	LU2237900977		
Aktien im Umlauf		100.0000	8 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.22	125.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		109.22	125.25
Klasse P-acc⁷	LU2188799774		
Aktien im Umlauf		17 960.3870	1 033.0820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.37	132.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		115.37	132.49
Klasse (EUR hedged) P-acc⁸	LU2211537746		
Aktien im Umlauf		23 923.6070	356.6950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		106.22	123.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		106.22	123.91
Klasse Q-acc⁵	LU2188799857		
Aktien im Umlauf		370.0000	684.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.67	150.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		131.67	150.11
Klasse (EUR hedged) Q-acc⁶	LU2211537829		
Aktien im Umlauf		85.0000	85.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.47	124.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		107.47	124.47
Klasse seeding Q-acc⁸	LU2337677350		
Aktien im Umlauf		133 535.0730	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.66	102.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		90.66	102.98
Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc⁸	LU2337677517		
Aktien im Umlauf		48 943.7180	9 970.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.21	102.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		89.21	102.95
Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc⁸	LU2337677434		
Aktien im Umlauf		11 674.3350	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.24	102.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		89.24	102.96

¹ Erste NAV 16.11.2021

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 26.2.2021

⁴ Erste NAV 15.6.2021

⁵ Erste NAV 25.6.2020

⁶ Erste NAV 12.10.2020

⁷ Erste NAV 14.9.2020

⁸ Erste NAV 20.5.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc ¹	USD	-	-
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	-0.1%	-
Klasse I-B-acc ¹	USD	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-11.5%	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-12.8%	-
Klasse P-acc	USD	-13.0%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-14.3%	-
Klasse Q-acc	USD	-12.3%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-13.7%	-
Klasse seeding Q-acc	USD	-12.0%	-
Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc	CHF	-13.4%	-
Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc	EUR	-13.4%	-
Benchmark: ²			
MSCI AC World (net div. reinvested)	EUR	6.0%	-
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-6.7%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-4.9%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-4.7%	-

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 Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 wurden die Märkte vor allem von Top-down-Faktoren, wie der Besorgnis über die steigenden Zinssätze, die Inflation und die Geopolitik, bestimmt. Die Aktienmärkte legten zu Beginn des Berichtszeitraums solide zu, da sie durch die erfolgreiche Impfstoffentwicklung, die robusten Unternehmensgewinne und die allgemein freundlicheren Aussichten nach der Pandemie Auftrieb erhielten. Nachdem die Aktienkurse das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs begonnen hatten, gerieten sie zu Anfang des neuen Jahres schnell unter Druck. Der Rückschlag wurde hauptsächlich durch das Umschwenken der US-Notenbank (Fed) hin zu einer restriktiveren Geldpolitik ausgelöst. Die steigenden US-Anleihenrenditen belasteten vor allem zinssensitivere Aktien und führten zu extremen Stilrotationen am Markt. Nach der russischen Invasion in der Ukraine fielen die Aktienmärkte weiter, da diese die Besorgnis über die Aussichten für Wachstum, Inflation und Zentralbankpolitik verstärkte. Die Märkte waren hochgradig volatil, da die Anleger gezwungen waren, die Möglichkeit negativer Wachstumsaussichten aufgrund der höheren Inflationsraten und Zinssätze gegenüber der Alternative abzuwägen, dass die Inflation wieder nachlässt und die Wirtschaft weiter wächst.

Der Subfonds beendete das Rechnungsjahr im Minus, hauptsächlich aufgrund unserer Auswahl von Basiskonsumgüteraktien, unserer strukturellen Untergewichtung im Energiesektor und unserer allgemeinen Positionierung in Industrietiteln. Diese negativen Effekte wurden durch unsere Untergewichtung in Kommunikationsdiensten etwas abgefangen, gefolgt von der Aktienausswahl im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor und im Gesundheitswesen. Insgesamt wurde das Umfeld stark von makroökonomischen Faktoren bestimmt. Risikoanlagen gerieten aufgrund der hohen Inflation, der steigenden Zinssätze und der geopolitischen Entwicklungen unter Druck. Die Performance des Fonds wurde vor allem durch die steigenden Zinssätze belastet, die eine Verkaufswelle bei vielen Clean-Tech-Aktien auslösten. Diese Titel sind aufgrund ihrer längerfristigen Perspektive in der Regel stärker qualitätsorientiert und reagieren empfindlicher auf Zinsveränderungen. Unsere Engagements in Wohnbau- und Baustoffunternehmen schlugen ebenfalls negativ zu Buche, da die Aktienkurse in diesen Bereichen schnell eine schwere Rezession vorwegnahmen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	54.57
Grossbritannien	10.18
Frankreich	5.96
Kanada	3.82
Japan	3.38
Taiwan	2.52
Norwegen	2.31
China	2.00
Italien	1.90
Finnland	1.78
Spanien	1.50
Deutschland	1.49
Niederlande	1.42
Südkorea	1.26
Indien	1.02
Brasilien	0.97
Irland	0.94
Schweiz	0.58
Total	97.60

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	17.22
Banken & Kreditinstitute	14.16
Maschinen & Apparate	8.77
Elektronik & Halbleiter	7.75
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.99
Energie- & Wasserversorgung	6.56
Chemie	3.61
Fahrzeuge	3.58
Gesundheits- & Sozialwesen	2.73
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.69
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.60
Landwirtschaft & Fischerei	2.31
Verkehr & Transport	2.00
Computer & Netzwerkausrüster	1.95
Nichteisenmetalle	1.78
Gummi & Reifen	1.77
Baugewerbe & Baumaterial	1.68
Gastgewerbe & Freizeit	1.55
Elektrische Geräte & Komponenten	1.49
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.49
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.42
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.97
Umwelt & Recycling	0.86
Immobilien	0.85
Diverse Handelsfirmen	0.82
Total	97.60

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	412 026 718.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-68 762 118.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	343 264 600.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 449 673.58
Forderungen aus Zeichnungen	7 714 275.47
Forderungen aus Dividenden	557 161.28
Vorausbezahlte Kosten	51 387.33
Sonstige Forderungen	25 616.73
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	216 601.38
Total Aktiva	356 279 316.08
Passiva	
Kontokorrentkredit	-55 459.11
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 457 013.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16 273.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 411.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 532.44
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-54 216.96
Total Passiva	-4 566 689.29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	351 712 626.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	697.79
Dividenden	3 161 209.79
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	65 956.79
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	643 259.58
Total Erträge	3 871 123.95
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-116 059.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 068.45
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 895.80
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 455.38
Total Aufwendungen	-181 479.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 689 644.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-12 144 050.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 033 309.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	83 438.03
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 093 922.49
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-9 404 278.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-69 180 568.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	211 756.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-68 968 812.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-78 373 090.03

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4 930 615.24
Zeichnungen	455 783 484.39
Rücknahmen	-30 628 382.81
Total Mittelzufluss (-abfluss)	425 155 101.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 689 644.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 093 922.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-68 968 812.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-78 373 090.03
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	351 712 626.79

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-210.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 040.0000
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 161.8180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 901.1670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-863.7460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 199.2390
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 252.9650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 797.6730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	87 455.2920
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 983.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 522 904.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 156.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 370 731.0000
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 033.0820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 745.3480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 818.0430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 960.3870
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	356.6950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 516.3570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 949.4450
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 923.6070
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	684.1380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-314.1380
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	370.0000
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	85.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	85.0000
Klasse	seeding Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	158 248.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 813.6970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	133 535.0730
Klasse	(CHF hedged) seeding Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 970.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 359.8180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 386.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 943.7180
Klasse	(EUR hedged) seeding Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 954.3350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-380.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 674.3350

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Brasilien

BRL	SUZANO SA COM NPV	302 200.00	3 411 914.91	0.97
Total Brasilien			3 411 914.91	0.97

Kanada

CAD	CAN PACIFIC RYS COM NPV	70 821.00	5 053 243.67	1.44
CAD	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	80 168.00	8 377 123.42	2.38
Total Kanada			13 430 367.09	3.82

China

CNY	GREE ELEC' APPLICAN 'A' CNY1	1 087 100.00	5 253 615.80	1.49
USD	LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	71 135.00	1 783 354.45	0.51
Total China			7 036 970.25	2.00

Finnland

EUR	METSO OUTOTEC OYJ NPV	675 292.00	6 271 934.83	1.78
Total Finnland			6 271 934.83	1.78

Frankreich

EUR	DANONE EURO.25	110 000.00	6 449 246.38	1.83
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR2	48 043.00	6 240 260.23	1.78
EUR	SOC GENERALE EUR1.25	308 511.00	8 263 962.69	2.35
Total Frankreich			20 953 469.30	5.96

Deutschland

EUR	ADIDAS AG NPV (REGD)	26 484.00	5 233 311.89	1.49
Total Deutschland			5 233 311.89	1.49

Indien

USD	INFOSYS LTD SPON ADR EACH REP 1 INR5	190 667.00	3 595 979.62	1.02
Total Indien			3 595 979.62	1.02

Irland

USD	APTIV PLC COM USD0.01	30 970.00	3 290 252.80	0.94
Total Irland			3 290 252.80	0.94

Italien

EUR	HERA EUR1	1 796 661.00	6 668 992.29	1.90
Total Italien			6 668 992.29	1.90

Japan

JPY	NEC CORP NPV	169 600.00	6 868 638.50	1.95
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	120 400.00	5 034 253.95	1.43
Total Japan			11 902 892.45	3.38

Niederlande

USD	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	334 840.00	4 999 161.20	1.42
Total Niederlande			4 999 161.20	1.42

Norwegen

NOK	MOWI ASA NOK7.50	312 633.00	8 137 829.64	2.31
Total Norwegen			8 137 829.64	2.31

Südkorea

KRW	LG CHEMICAL KRW5000	9 357.00	4 424 381.92	1.26
Total Südkorea			4 424 381.92	1.26

Schweiz

CHF	MEYER BURGER TECHN CHF0.05	4 356 173.00	2 039 591.51	0.58
Total Schweiz			2 039 591.51	0.58

Spanien

EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	447 305.00	5 287 701.44	1.50
Total Spanien			5 287 701.44	1.50

Taiwan

TWD	MERIDA INDUSTRY TWD10	322 000.00	2 889 956.93	0.82
USD	TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	62 751.00	5 980 170.30	1.70
Total Taiwan			8 870 127.23	2.52

Grossbritannien

GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	71 725.00	9 449 895.13	2.69
USD	LINDE PLC COM EURO.001	22 545.00	7 319 910.60	2.08
GBP	SPECTRIS ORD GBP0.05	257 793.00	9 805 376.91	2.79
EUR	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	192 282.00	9 212 594.26	2.62
Total Grossbritannien			35 787 776.90	10.18

Vereinigte Staaten

USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	2 844.00	6 470 782.56	1.84
USD	AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	54 491.00	8 241 763.75	2.34
USD	AUTODESK INC COM USD0.01	25 994.00	5 400 253.50	1.54
USD	BEYOND MEAT INC COM USD0.0001	62 443.00	1 651 617.35	0.47
USD	BLACKROCK INC COM STK USD0.01	10 587.00	7 083 549.96	2.01
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	41 150.00	10 856 193.00	3.09

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
USD	ECOLAB INC COM	50 471.00	8 272 701.61	2.35		
USD	F5 NETWORK INC COM STK NPV	34 225.00	5 580 044.00	1.59		
USD	GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	7 313.00	1 806 896.04	0.51		
USD	LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	111 351.00	1 968 685.68	0.56		
USD	META FINL GROUP COM USD0.01	160 976.00	6 691 772.32	1.90		
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	78 356.00	5 785 807.04	1.65		
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	56 709.00	15 417 475.83	4.38		
USD	MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	75 042.00	3 039 951.42	0.86		
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	11 909.00	2 223 648.48	0.63		
CAD	PRIMO WATER CORP COM NPV	18 763.00	268 943.50	0.08		
USD	PRIMO WATER CORP COM NPV	489 301.00	7 006 790.32	1.99		
USD	PROLOGIS INC COM USD0.01	23 356.00	2 977 422.88	0.85		
USD	REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	76 332.00	9 537 683.40	2.71		
USD	ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	23 612.00	10 446 893.28	2.97		
USD	SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	184 645.00	2 880 462.00	0.82		
USD	SPLUNK INC COM USD0.001	60 103.00	6 164 163.68	1.75		
USD	TESLA INC COM USD0.001	9 902.00	7 508 290.52	2.14		
USD	THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	280 526.00	5 910 682.82	1.68		
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	19 303.00	9 589 344.34	2.73		
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	28 842.00	3 643 033.02	1.04		
USD	VAIL RESORTS INC COM	21 575.00	5 441 430.75	1.55		
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	47 618.00	10 103 111.06	2.87		
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	83 279.00	10 668 039.90	3.03		
USD	VOYA FINL INC COM USD0.01	135 323.00	9 284 511.03	2.64		
Total Vereinigte Staaten			191 921 945.04	54.57		
Total Aktien			343 264 600.31	97.60		
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			343 264 600.31	97.60		
Total des Wertpapierbestandes			343 264 600.31	97.60		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	4 081 200.00	USD	4 104 629.22	21.6.2022	157 100.43	0.04
EUR	3 355 100.00	USD	3 536 535.08	21.6.2022	60 813.83	0.02
EUR	11 800.00	USD	12 468.39	21.6.2022	183.61	0.00
USD	4 620.13	EUR	4 300.00	21.6.2022	9.66	0.00
USD	5 424.89	CHF	5 200.00	21.6.2022	-5.13	0.00
EUR	168 600.00	USD	181 987.90	21.6.2022	-1 214.44	0.00
CHF	201 200.00	USD	210 386.55	21.6.2022	-286.58	0.00
Total Devisenterminkontrakte			216 601.38	0.06		
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			4 449 673.58	1.27		
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-55 459.11	-0.02		
Andere Aktiva und Passiva			3 837 210.63	1.09		
Total des Nettovermögens			351 712 626.79	100.00		

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		2 512 573 413.15	5 056 501 792.93	1 617 711 498.95
Klasse F-acc	LU2113587930			
Aktien im Umlauf		291 615.5200	463 491.1250	216 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.37	124.49	96.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		78.37	124.49	96.49
Klasse I-A1-acc	LU1867708205			
Aktien im Umlauf		3 669 234.0020	4 592 793.0000	1 915 886.8350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.92	181.35	140.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.92	181.35	140.87
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc²	LU2258544753			
Aktien im Umlauf		825.3580	8 435.3580	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		58.14	93.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		58.14	93.78	-
Klasse seeding I-A1-acc	LU1807303117			
Aktien im Umlauf		145 770.0000	228 398.0000	232 464.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.92	150.77	116.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.92	150.77	116.86
Klasse I-A2-acc³	LU2021186312			
Aktien im Umlauf		477 500.0000	384 979.6410	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		68.01	108.20	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		68.01	108.20	-
Klasse I-A3-acc	LU2061828062			
Aktien im Umlauf		401 523.9230	1 832 486.5540	902 031.7460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.49	150.10	116.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		94.49	150.10	116.34
Klasse I-B-acc⁴	LU1807302655			
Aktien im Umlauf		725 054.4330	42 727.4040	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.50	87.44	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		55.50	87.44	-
Klasse I-X-acc	LU1807302572			
Aktien im Umlauf		1 907 640.9540	1 794 869.0990	351 543.8470
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.75	161.56	123.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.75	161.56	123.93
Klasse K-1-acc	LU1959312759			
Aktien im Umlauf		21.0000	28.3000	11.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 898 192.39	7 826 357.39	6 102 540.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		4 898 192.39	7 826 357.39	6 102 540.34
Klasse K-B-acc⁵	LU2264980280			
Aktien im Umlauf		69 016.9380	63 346.9200	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		62.42	98.36	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		62.42	98.36	-
Klasse (EUR) K-B-acc⁶	LU2264980447			
Aktien im Umlauf		115 130.5440	115 130.5440	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.88	98.22	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		70.88	98.22	-
Klasse K-X-acc	LU1918007292			
Aktien im Umlauf		104 219.0270	104 219.0270	22 088.1930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.54	178.59	137.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.54	178.59	137.08
Klasse P-acc	LU1807302812			
Aktien im Umlauf		9 611 013.7410	12 741 963.6700	6 006 172.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.52	145.48	114.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.52	145.48	114.09
Klasse (EUR hedged) P-acc²	LU2258545644			
Aktien im Umlauf		131 956.9840	51 840.5570	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		57.36	93.45	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		57.36	93.45	-
Klasse (HKD) P-acc	LU1960683339			
Aktien im Umlauf		730 419.5260	771 199.0450	304 915.3430
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		924.68	1 469.53	1 151.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		924.68	1 469.53	1 151.33
Klasse (SGD) P-acc	LU1993786604			
Aktien im Umlauf		3 240 775.1120	2 767 454.5800	586 933.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		96.26	149.29	125.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		96.26	149.29	125.09

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse Q-acc	LU1807302739			
Aktien im Umlauf		4 627 110.1020	6 191 250.6380	2 645 435.1920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.52	144.23	112.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.52	144.23	112.15
Klasse Q-dist⁷	LU2200167067			
Aktien im Umlauf		181 634.6810	441 000.2600	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		69.46	110.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		69.46	110.67	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 29.1.2021

³ Erste NAV 4.8.2020

⁴ Erste NAV 22.2.2021

⁵ Erste NAV 7.1.2021

⁶ Erste NAV 12.1.2021

⁷ Erste NAV 16.7.2020

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-37.0%	29.0%	-
Klasse I-A1-acc	USD	-37.2%	28.7%	23.1%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-38.0%	-	-
Klasse seeding I-A1-acc	USD	-37.0%	29.0%	23.4%
Klasse I-A2-acc	USD	-37.1%	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	-37.0%	29.0%	-
Klasse I-B-acc	USD	-36.5%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-36.4%	30.4%	24.6%
Klasse K-1-acc	USD	-37.4%	28.2%	22.6%
Klasse K-B-acc	USD	-36.5%	-	-
Klasse (EUR) K-B-acc	EUR	-27.8%	-	-
Klasse K-X-acc	USD	-36.4%	30.3%	24.6%
Klasse P-acc	USD	-37.8%	27.5%	21.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-38.6%	-	-
Klasse (HKD) P-acc	HKD	-37.1%	27.6%	20.5%
Klasse (SGD) P-acc	SGD	-35.5%	19.3%	25.0%
Klasse Q-acc	USD	-37.2%	28.6%	23.0%
Klasse Q-dist	USD	-37.2%	-	-
Benchmark: ¹				
MSCI China All Share (net div. reinvested)	USD	-31.2%	45.2%	9.8%
MSCI China All Share (net div. reinvested)	EUR	-21.5%	-	-
MSCI China All Share (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-	-	-
MSCI China All Share (net div. reinvested)	HKD	-30.5%	45.4%	8.6%
MSCI China All Share (net div. reinvested)	SGD	-28.6%	35.7%	12.8%

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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 konsolidierten Aktien aus dem Grossraum China deutlich, da sie durch eine Kombination aus globalen (geopolitische Spannungen, Dekotierung von ADRs) und inländischen (regulatorischer Druck, Covid-Ausbruch und Lockdowns, Abkühlung am Immobilienmarkt, mässige Ergebnisse im 1. Halbjahr 2022) Faktoren belastet wurden. Fast alle Sektoren erlitten im Berichtszeitraum zweistellige Verluste. Die einzige Ausnahme war der Energiesektor, der dank der steigenden Ölpreise zulegte.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Die Aktienauswahl im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor war schwach, gefolgt vom Finanzwesen. Die Barposition kam der relativen Wertentwicklung zugute. Die Aktienauswahl bei Kommunikationsdiensten war ebenfalls vorteilhaft. Auf der Einzeltitelebene leisteten Netease und Kweichow Moutai bedeutende positive Beiträge, während TAL Education und das fehlende Engagement in BYD Company das relative Ergebnis beeinträchtigten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	72.92
Hongkong	20.61
Vereinigte Staaten	0.14
Total	93.67

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	26.14
Banken & Kreditinstitute	12.38
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.56
Tabak & alkoholische Getränke	10.56
Immobilien	9.27
Versicherungen	6.06
Diverse Dienstleistungen	5.51
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.26
Detailhandel, Warenhäuser	2.20
Biotechnologie	1.44
Baugewerbe & Baumaterial	1.37
Elektrische Geräte & Komponenten	1.31
Bergbau, Kohle & Stahl	0.84
Gastgewerbe & Freizeit	0.61
Verkehr & Transport	0.34
Gesundheits- & Sozialwesen	0.34
Elektronik & Halbleiter	0.15
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.14
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.13
Diverse Konsumgüter	0.06
Total	93.67

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 294 166 465.43
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-940 694 108.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 353 472 356.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	147 675 756.50
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	12 752 924.52
Forderungen aus Zeichnungen	14 475 822.43
Forderungen aus Dividenden	6 667 361.39
Vorausbezahlte Kosten	364 567.92
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	139 638.76
Total Aktiva	2 535 548 428.05
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-19 227 784.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 181 890.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-160 590.14
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-404 749.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 747 230.10
Total Passiva	-22 975 014.90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 512 573 413.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	137.83
Dividenden	70 017 728.01
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	428 713.63
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 545 638.80
Total Erträge	71 992 218.27
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-51 158 685.40
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 127 888.15
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-613 702.55
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-662 054.10
Total Aufwendungen	-53 562 330.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 429 888.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-257 375 162.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 272 939.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 911 142.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-265 559 243.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-247 129 355.72
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 407 128 483.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	149 385.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 406 979 097.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 654 108 453.47

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5 056 501 792.93
Zeichnungen	1 216 985 998.01
Rücknahmen	-2 106 805 924.32
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-889 819 926.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	18 429 888.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-265 559 243.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 406 979 097.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 654 108 453.47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 512 573 413.15

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	463 491.1250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 443.3270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-217 318.9320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	291 615.5200
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 592 793.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 368 393.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 291 952.9260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 669 234.0020
Klasse	(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 435.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	440.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 050.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	825.3580
Klasse	seeding I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	228 398.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 628.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	145 770.0000
Klasse	I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	384 979.6410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	906 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-813 979.6410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	477 500.0000
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 832 486.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	133 663.4490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 564 626.0800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	401 523.9230
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42 727.4040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	979 889.3110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-297 562.2820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	725 054.4330
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 794 869.0990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	379 035.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-266 263.1700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 907 640.9540
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28.3000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21.0000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 346.9200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 670.0180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	69 016.9380
Klasse	(EUR) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 130.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	115 130.5440
Klasse	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 219.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	104 219.0270

Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 741 963.6700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 117 472.1300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 248 422.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 611 013.7410
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 840.5570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	116 021.4150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 904.9880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131 956.9840
Klasse	(HKD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	771 199.0450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 877.7430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 657.2620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	730 419.5260
Klasse	(SGD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 767 454.5800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	946 743.6820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-473 423.1500
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 240 775.1120
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 191 250.6380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 593 325.9160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 157 466.4520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 627 110.1020
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	441 000.2600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 776.8940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-359 142.4730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	181 634.6810

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	0.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

China

HKD	ABBISKO CAYMAN LTD USD0.00001	2 618 000.00	1 249 887.11	0.05
HKD	AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	10 352 000.00	6 153 033.21	0.24
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	11 076 400.00	138 393 419.66	5.51
HKD	ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.000002	3 031 568.00	3 024 361.19	0.12
HKD	ANHUI CONCH CEMENT 'H'CNY1	6 802 500.00	34 558 197.42	1.38
HKD	ANHUI GUJING DISTL 'B'CNY1	466 173.00	6 852 531.17	0.27
HKD	ARCHOSAUR GAMES IN HKD0.00001	9 303 000.00	7 629 042.37	0.30
USD	BILIBILI INC EACH ADS REP 1 ORD SHS	167 300.00	3 548 208.86	0.14
HKD	BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	1 435 500.00	1 558 577.76	0.06
HKD	CHEERWIN GP ORD HKD0	5 213 000.00	1 539 799.95	0.06
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H'CNY1	18 330 000.00	117 031 811.07	4.66
HKD	CHINA VANKE CO 'H'CNY1	4 266 200.00	9 463 897.33	0.38
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	47 814 000.00	44 252 942.78	1.76
HKD	CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	52 800.00	575 974.18	0.02
HKD	COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	7 407 000.00	29 412 411.52	1.17
CNY	DONG-E-E-JIAO CO 'A'CNY1	924 220.00	4 406 015.13	0.18
HKD	EXCELLENCE COMML PT HKD0.01	12 619 000.00	6 233 233.55	0.25
CNY	GREE ELEC APPLICAN 'A'CNY1	4 281 314.00	20 708 440.07	0.82
HKD	HAINAN MELIAN INTL 'H'CNY1	4 176 000.00	8 493 563.83	0.34
HKD	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	5 362 000.00	9 727 077.35	0.39
HKD	JD.COM INC USD0.00002	236 833.00	6 929 654.28	0.28
CNY	JIANGSU HENGRI ME 'A'CNY1	8 110 651.00	36 955 650.31	1.47
HKD	JINKE SMART SERVIC CNY1 H	7 939 483.00	19 491 693.99	0.78
USD	JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	49 665.00	22 502.21	0.00
USD	KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	1 475 200.00	27 248 920.45	1.08
HKD	KEYMED BIOSCIENCES USD0.0001	1 228 000.00	3 709 565.67	0.15
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A'CNY1	853 321.00	231 478 572.21	9.21
HKD	LI NING CO LTD HKD0.1	6 137 500.00	48 239 691.02	1.92
HKD	LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	11 617 000.00	57 999 309.87	2.31
HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	3 254 200.00	78 868 523.42	3.14
HKD	MICROTECH MEDICAL CNY1 H	1 347 700.00	1 705 952.81	0.07
CNY	MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 484 174.00	12 172 724.93	0.48
HKD	NAYUKI HOLDINGS LI USD0.00005	4 116 500.00	3 254 429.83	0.13
USD	NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	1 455 686.00	150 918 215.77	6.01
HKD	NETEASE INC USD0.0001	4 241 800.00	92 959 153.61	3.70
HKD	OCUMENSION THERAPE USD0.00001	1 905 000.00	2 866 266.53	0.11
HKD	PEIJIA MEDICAL LIM USD0.0001	3 531 000.00	3 081 889.20	0.12
CNY	PING AN BANK CO LT 'A'CNY1	37 933 100.00	80 696 264.84	3.21
HKD	PING AN HEALTHCARE USD0.000005	1 400 700.00	3 783 536.67	0.15
HKD	PING AN INSURANCE 'H'CNY1	16 823 000.00	108 443 845.20	4.32
HKD	SHANGHAI JUNSHI BI CNY1 H	788 000.00	4 824 079.65	0.19
HKD	SHANGHAI KINDLY ME CNY1 H	3 006 800.00	5 727 019.21	0.23
HKD	SUNKING POWER ELEC HKD0.10	12 354 000.00	3 742 683.23	0.15
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	1 140 296.00	4 646 221.50	0.19
HKD	TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	5 004 800.00	234 687 951.37	9.34
USD	TUYA INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	983 000.00	2 609 522.15	0.10
HKD	WUXI BIOLOGICS (CA) USD0.0000083	4 477 500.00	33 391 350.67	1.33
HKD	XIAOMI CORPORATION USD0.0000025	7 194 400.00	11 177 360.75	0.44
CNY	YIBIN WULIANGYE 'A'CNY1	1 047 874.00	26 960 380.16	1.07
HKD	YIHAI INTERNATIONAL USD0.00001	4 881 000.00	15 296 909.89	0.61
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A'CNY1	4 955 283.20	41 999 929.13	1.67
HKD	ZUIJIN MINING GROUP 'H'CNY0.1	15 454 000.00	21 056 978.89	0.84
Total China			1 831 759 174.93	72.90

Hongkong

HKD	AIA GROUP LTD NPV	4 230 000.00	43 910 541.64	1.75
HKD	ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	10 000 000.00	5 136 848.54	0.20
HKD	CHINA EVERBRIGHT HKD1	9 762 000.00	8 965 771.01	0.36
HKD	CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	13 740 400.00	20 546 260.41	0.82
HKD	CHINA JINMAO HOLDI NPV	98 940 000.00	26 699 632.74	1.06
HKD	CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	9 859 000.00	28 700 731.76	1.14
HKD	CHINA RES LAND HKD0.10	12 078 000.00	53 934 558.48	2.15
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	108 395 360.00	116 575 441.45	4.64
HKD	FAR EAST HORIZON L HKD0.01	65 952 000.00	58 527 120.86	2.33
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	2 614 800.00	113 347 003.62	4.51
HKD	JINMAO PROPERTY SERVICES CO LTD	1 494 561.00	896 987.99	0.04
HKD	SHN INTL HLDGS HKD1	17 009 000.00	16 387 816.40	0.65
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	53 108 000.00	24 181 828.37	0.96
Total Hongkong			517 810 543.27	20.61

Vereinigte Staaten

HKD	VOBILE GROUP LTD USD0.000025	6 424 000.00	3 383 416.97	0.14
Total Vereinigte Staaten			3 383 416.97	0.14

Total Aktien

2 352 953 135.17 93.65

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

2 352 953 135.17 93.65

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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
-------------	--------------------	---	---------------------------------

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

Aktien

China				
HKD	BRNCUS HOLDING CO USD0.000025	1 727 500.00	519 221.36	0.02
Total China			519 221.36	0.02
Total Aktien			519 221.36	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			519 221.36	0.02
Total des Wertpapierbestandes			2 353 472 356.53	93.67

Devisenterminkontrakte

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

EUR	7 011 600.00	USD	7 389 924.90	21.6.2022	138 798.97	0.01
EUR	74 000.00	USD	77 760.91	21.6.2022	1 696.78	0.00
EUR	87 100.00	USD	93 055.61	21.6.2022	468.24	0.00
USD	211 063.04	EUR	197 800.00	21.6.2022	-1 325.23	0.00
Total Devisenterminkontrakte					139 638.76	0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			147 675 756.50	5.88
Andere Aktiva und Passiva			11 285 661.36	0.44
Total des Nettovermögens			2 512 573 413.15	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		197 158 340.61	279 581 606.44	103 990 238.46
Klasse I-A1-acc	LU1306439735			
Aktien im Umlauf		76 410.9840	105 486.0420	52 540.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		142.18	172.76	121.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		142.18	172.76	121.83
Klasse I-A3-acc²	LU2231704557			
Aktien im Umlauf		7 480.3260	4 746.4720	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.55	118.26	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		97.55	118.26	-
Klasse I-B-dist	LU2097431832			
Aktien im Umlauf		5 554.6320	5 906.8400	2 598.0120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 577.99	14 062.02	9 934.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 577.99	14 062.02	9 934.35
Klasse P-acc	LU0746413003			
Aktien im Umlauf		383 444.9560	509 640.6790	255 335.4690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		228.64	280.63	199.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		228.64	280.63	199.94
Klasse Q-acc	LU1240781994			
Aktien im Umlauf		161 018.3170	158 419.0960	133 970.2200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		179.96	219.03	154.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		179.96	219.03	154.73
Klasse (GBP) Q-acc³	LU2341101108			
Aktien im Umlauf		32 143.3360	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		96.55	104.59	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		96.55	104.59	-
Klasse U-X-acc⁴	LU0746413185			
Aktien im Umlauf		71.8170	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 629.24	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 629.24	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 5.10.2020

³ Erste NAV 19.5.2021

⁴ Erste NAV 28.3.2022

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I-A1-acc	USD	-17.7%	41.8%	-
Klasse I-A3-acc	USD	-17.5%	-	-
Klasse I-B-dist	USD	-17.1%	42.9%	-
Klasse P-acc	USD	-18.5%	40.4%	16.2%
Klasse Q-acc	USD	-17.8%	41.6%	17.2%
Klasse (GBP) Q-acc	GBP	-7.7%	-	-
Klasse U-X-acc ¹	USD	-	-	-
Benchmark: ²				
MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested)	USD	-12.4%	59.8%	-8.2%
MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested)	GBP	-1.2%	-	-

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

Small- und Mid-Cap-Aktien der Region Asien ohne Japan fielen vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022. Der Ausbruch des Russland-Ukraine-Krieges Ende Februar belastete die Märkte. In China wurde der Markt durch Bedenken über den Immobiliensektor, Covid-19-Lockdowns, die Besorgnis über den regulatorischen Druck und chinesische ADRs weiter nach unten gezogen. Die Märkte in China, Hongkong und Korea fielen im zweistelligen Bereich. Auf der Sektorebene erlitten das Gesundheitswesen und Nicht-Basiskonsumgüter die höchsten Verluste.

Der Subfonds verbuchte im Zeitraum vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 eine negative Performance, wobei China, Taiwan und Korea das Ergebnis am stärksten belasteten. Die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, IT und Kommunikationsdienste beeinträchtigten die Wertentwicklung am stärksten. Auf der Einzeltitelebene waren China Meidong und Modern Dental Group die grössten Negativfaktoren, während SRF Ltd den grössten positiven Beitrag leistete. Aufgrund des regulatorischen Drucks in China reduzierte der Fonds im Laufe des Jahres seine Gewichtung an diesem Markt.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Südkorea	20.03
Indien	16.99
Taiwan	13.42
China	10.36
Singapur	8.29
Hongkong	7.54
Thailand	5.82
Malaysia	5.50
Philippinen	3.71
Vereinigte Staaten	1.80
Indonesien	1.80
Total	95.26

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	15.53
Fahrzeuge	10.45
Maschinen & Apparate	8.20
Elektrische Geräte & Komponenten	8.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.75
Internet, Software & IT-Dienste	6.83
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.09
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	5.48
Chemie	4.16
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.80
Verkehr & Transport	2.93
Gastgewerbe & Freizeit	2.53
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.21
Versicherungen	1.61
Telekommunikation	1.45
Banken & Kreditinstitute	1.40
Photo & Optik	1.30
Diverse Handelsfirmen	1.16
Biotechnologie	1.10
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.07
Baugewerbe & Baumaterial	1.00
Detailhandel, Warenhäuser	0.78
Edelmetalle und -steine	0.29
Total	95.26

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	170 174 099.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	17 641 344.19
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	187 815 443.94
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	10 631 841.01
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	249 237.23
Forderungen aus Zeichnungen	132 239.22
Forderungen aus Dividenden	203 792.26
Vorausbezahlte Kosten	75 864.84
Sonstige Forderungen	15 150.48
Total Aktiva	199 123 568.98
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-19.88
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-316 671.68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-179 302.88
Andere Verbindlichkeiten	-1 241 008.65
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-185 174.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 386.25
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 664.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-228 225.28
Total Passiva	-1 965 228.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	197 158 340.61

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	12 087.65
Dividenden	3 923 444.41
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	250 626.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	97 840.52
Total Erträge	4 283 998.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 873 951.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-82 308.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73 151.71
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-22 297.10
Total Aufwendungen	-3 051 709.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 232 289.58
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 045 183.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-15 835.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-413 266.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 474 286.03
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 241 996.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-43 193 801.06
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-43 193 801.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-45 435 797.51

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	279 581 606.44
Zeichnungen	27 908 053.68
Rücknahmen	-64 280 282.28
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-36 372 228.60
Ausbezahlte Dividende	-615 239.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 232 289.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 474 286.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-43 193 801.06
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-45 435 797.51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	197 158 340.61

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 486.0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 181.0080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 256.0660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 410.9840
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 746.4720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 132.2690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 398.4150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 480.3260
Klasse	I-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 906.8400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	176.2960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-528.5040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 554.6320
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	509 640.6790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 401.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-167 596.9220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	383 444.9560
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	158 419.0960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 582.2200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 982.9990
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	161 018.3170
Klasse	(GBP) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 560.2720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 516.9360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 143.3360
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71.8170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71.8170

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-B-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	102.32

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

China

TWD	AIRTAC INTERNATIONAL TWD10	108 412.00	3 530 500.13	1.79
HKD	CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	2 176 000.00	7 833 637.47	3.97
HKD	HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	1 402 000.00	3 621 749.44	1.84
CNY	HANGZHOU ROBAM APP 'A' CNY1	251 600.00	1 158 087.24	0.59
USD	KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	75 500.00	1 394 586.15	0.71
CNY	STARPOWER SEMICOND A CNY1	23 500.00	1 344 038.48	0.68
USD	VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	170 400.00	1 539 983.00	0.78
Total China			20 422 581.91	10.36

Hongkong

HKD	APOLLO FUTURE MOBI HKD0.1	14 340 000.00	568 513.07	0.29
HKD	ASM PACIFIC TECH HKD0.10	151 400.00	1 387 335.65	0.70
HKD	CHINA WATER AFFAIR HKD0.01	1 812 000.00	1 805 524.54	0.92
HKD	FAR EAST HORIZON L HKD0.01	1 704 000.00	1 512 163.60	0.77
HKD	MINTH GRP HKD0.1	938 000.00	2 452 549.56	1.24
HKD	PACIFIC BASIN SHIP USD0.01	4 358 000.00	2 275 948.57	1.15
HKD	PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	3 457 642.00	2 013 737.12	1.02
HKD	SHANGRI-LA ASIA HKD1	3 764 000.00	2 855 497.82	1.45
Total Hongkong			14 871 269.93	7.54

Indien

INR	BAJAJ FINSERV LTD INR5	19 087.00	3 177 952.00	1.61
INR	BANDHAN BANK LTD	1 060 734.00	4 450 761.05	2.26
INR	CROMPTON GREAVES C INR2	1 183 816.00	5 508 194.13	2.79
INR	EICHER MOTORS INR1	131 000.00	4 689 321.89	2.38
INR	GODREJ CONSUMER PR INR1	572 233.00	5 649 587.70	2.86
INR	MARICO LTD INR1	452 035.00	3 105 312.99	1.58
INR	SRF LIMITED INR10	137 502.00	4 361 494.56	2.21
INR	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	785 394.00	2 556 391.36	1.30
Total Indien			33 499 015.68	16.99

Indonesien

IDR	ARWANA CITRAMULIA IDR12.5	29 950 000.00	2 290 659.06	1.16
IDR	WIR ASIA TBK IDR5	22 738 000.00	1 255 338.42	0.64
Total Indonesien			3 545 997.48	1.80

Malaysia

MYR	CTOS DIGITAL BHD NPV	4 795 900.00	1 564 730.21	0.79
MYR	D&O GREEN TECHNOLO NPV	3 605 200.00	3 320 893.62	1.69
MYR	FARM FRESH BHD NPV	2 405 000.00	922 255.19	0.47
MYR	MEGA 1ST CORP BHD MYR1	2 139 000.00	1 801 444.02	0.91
MYR	MISC BERHAD MYR1	896 500.00	1 466 160.67	0.74
MYR	YINSON HLDGS MYR0.5	2 857 700.00	1 486 874.12	0.76
Total Malaysia			10 562 357.83	5.36

Philippinen

PHP	CENTURY PACIFIC FO PHP1	5 524 800.00	2 318 866.40	1.18
PHP	JOLLIBEE FOODS PHP1	531 990.00	2 126 397.86	1.08
PHP	PLDT INC PHP5	79 050.00	2 866 345.33	1.45
Total Philippinen			7 311 609.59	3.71

Singapur

SGD	AEM HOLDINGS LTD NPV (POST SPLIT)	1 171 600.00	3 876 569.42	1.97
HKD	BOC AVIATION LTD NPV	311 400.00	2 584 057.14	1.31
SGD	JARDINE CYCLE & CA SGD1	159 800.00	3 416 530.35	1.73
SGD	VENTURE CORP LTD SGD0.25	495 700.00	6 473 659.77	3.28
Total Singapur			16 350 816.68	8.29

Südkorea

KRW	DAEDONG IND KRW1000	102 690.00	1 216 964.55	0.62
KRW	DONGJIN SEMICHEM C KRW500	78 666.00	2 692 159.21	1.37
KRW	EMRO INCORPORATED KRW500	168 523.00	2 306 116.42	1.17
KRW	HAESUNG DS CO LTD KRW5000	67 174.00	3 917 677.69	1.99
KRW	HANA MATERIALS INC KRW500	39 761.00	2 063 276.15	1.05
KRW	HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	25 744.00	5 511 161.97	2.79
KRW	HYUNDAI AUTOEVER C KRW500	28 383.00	3 065 587.76	1.55
KRW	INCROSS CO LTD KRW500	162 231.00	4 343 245.28	2.20
KRW	INTELLIAN TECHNOLO KRW500	37 465.00	2 653 001.17	1.35
KRW	KCC CORPORATION KRW5000	6 986.00	1 967 172.84	1.00
KRW	LEENO INDUSTRIAL KRW500	18 796.00	2 373 092.85	1.20
KRW	SOLUM CO. LTD. KRW500	116 622.00	2 148 492.87	1.09
KRW	TY HOLDINGS CO LTD KRW500	152 142.00	3 120 388.73	1.58
KRW	YG ENTERTAINMENT I KRW500	46 283.00	2 111 064.82	1.07
Total Südkorea			39 489 402.31	20.03

Taiwan

TWD	CHAILEASE HOLDING TWD10	823 577.00	6 354 340.90	3.22
TWD	EUROCHARM HLDGS TWD10	421 000.00	2 218 789.62	1.13
TWD	GIANT MFG CO TWD10	224 000.00	2 026 935.91	1.03
TWD	GLOBAL PMX CO LTD TWD10	383 000.00	2 021 982.82	1.03
TWD	KING SLIDE WORKS TWD10	141 000.00	2 171 057.72	1.10
TWD	KINSUS INTERCONNE TWD10	265 000.00	1 581 651.93	0.80
TWD	NOVATEK MICROELECT TWD10	95 000.00	1 322 882.96	0.67
TWD	PEGAVISION CORPORA TWD10	362 000.00	5 474 744.16	2.78
TWD	UNIVERSAL VISION B TWD10	244 000.00	2 173 094.56	1.10
Total Taiwan			25 345 480.58	12.86

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Thailand			
THB ASIA SERMKIJ LEASI THB5(NVDR)	2 377 600.00	2 936 948.62	1.49
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	720 200.00	2 757 955.21	1.40
THB STARK CORPORATION THB1 (ALIEN)	39 863 950.00	5 779 959.58	2.93
Total Thailand		11 474 863.41	5.82
Vereinigte Staaten			
TWD BIZLINK HOLDING IN TWD10	333 000.00	3 558 509.74	1.80
Total Vereinigte Staaten		3 558 509.74	1.80
Total Aktien		186 431 905.14	94.56
Anrechte			
Malaysia			
MYR YINSON HOLDINGS BHD RIGHTS 14.06.22	1 143 080.00	273 963.48	0.14
Total Malaysia		273 963.48	0.14
Total Anrechte		273 963.48	0.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		186 705 868.62	94.70
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Aktien			
Taiwan			
TWD EMEMORY TECHNOLOGY TWD10	21 000.00	1 109 575.32	0.56
Total Taiwan		1 109 575.32	0.56
Total Aktien		1 109 575.32	0.56
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 109 575.32	0.56
Total des Wertpapierbestandes		187 815 443.94	95.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		10 631 841.01	5.39
Andere Aktiva und Passiva		-1 288 944.34	-0.65
Total des Nettovermögens		197 158 340.61	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022
Nettovermögen in USD		1 515 521.17
Klasse I-X-acc¹	LU2389358909	
Aktien im Umlauf		19 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		75.78
Klasse P-acc¹	LU2389358735	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		74.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		74.97
Klasse Q-acc¹	LU2389358818	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		75.29

¹ Erste NAV 3.12.2021

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022
Klasse I-X-acc ¹	USD	-
Klasse P-acc ¹	USD	-
Klasse Q-acc ¹	USD	-
Benchmark: ²		
MSCI China All Shares China Healthcare 10/40 (net dividend reinvested)	USD	-

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

Seit der Auflegung der Strategie am 31. Mai 2022 konsolidierten Aktien des chinesischen Gesundheitswesens deutlich. Die allgemeine Schwäche des Sektors war durch eine Kombination aus globalen (geopolitische Spannungen, Dekotierung von ADRs) und inländischen (regulatorischer Druck, Covid-Ausbruch und Lockdowns) Faktoren bedingt. Alle Subsektoren erlitten zweistellige Verluste. Die Aktien im Segment Biowissenschaftliche Instrumente und Dienstleistungen belasteten den Index am stärksten.

Der Subfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine negative Performance, hielt sich aber besser als der Gesamtmarkt. Die Aktienausswahl im Pharmasektor leistete den grössten positiven Beitrag, während die Untergewichtung und die ungünstige Aktienausswahl unter medizinischen Dienstleistern negativ zu Buche schlugen. Die Positionen in SSY Group und China Medical System sowie das fehlende Engagement in BeiGene erwiesen sich als vorteilhaft, während Frontage und Alphamab Oncology sowie das fehlende Engagement in Shenzhen Mindray bedeutende Negativfaktoren waren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	68.90
Hongkong	16.18
Vereinigte Staaten	4.62
Total	89.70
Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	55.99
Biotechnologie	27.00
Banken & Kreditinstitute	3.72
Telekommunikation	2.99
Total	89.70

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 851 547.61
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-492 189.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 359 358.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	153 261.50
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 874.65
Forderungen aus Dividenden	5 631.25
Vorausbezahlte Kosten	1 865.40
Total Aktiva	1 524 991.24
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-9 271.60
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26.41
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-121.46
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-198.47
Total Passiva	-9 470.07
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 515 521.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	3.12.2021-31.5.2022
Dividenden	56 352.07
Total Erträge	56 352.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-137.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-117.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-125.29
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-82.27
Total Aufwendungen	-462.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	55 889.49
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-46 108.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 070.38
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-48 179.15
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	7 710.34
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-492 189.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-492 189.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-484 478.83

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	3.12.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	2 000 000.00
Total Zeichnungen	2 000 000.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	55 889.49
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-48 179.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-492 189.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-484 478.83
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 515 521.17

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	3.12.2021-31.5.2022
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	19 800.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

China

HKD	ALPHAMAB ONCOLOGY USD0.000002	27 000.00	26 935.81	1.78
HKD	CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	46 000.00	68 621.34	4.53
CNY	GUANGZHOU KINGMED A CNY1	4 500.00	51 226.50	3.38
HKD	HANGZHOU TIGERMED NPV	7 400.00	71 239.50	4.70
HKD	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	28 000.00	50 794.14	3.35
HKD	INNOVENT BIOLOGICS USD0.00001	18 500.00	57 608.59	3.80
CNY	JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	11 000.00	50 120.78	3.31
HKD	JOINN LABORATORIES CNY1 H	18 700.00	148 979.09	9.83
HKD	KEYMED BIOSCIENCES USD0.0001	10 000.00	30 208.19	1.99
HKD	PHARMARON BEIJING CNY1 H	6 200.00	75 103.07	4.96
HKD	WUXI APPTec CO LTD CNY1 H	11 100.00	137 420.10	9.07
HKD	WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	19 500.00	145 422.97	9.59
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	15 400.00	130 527.13	8.61
Total China			1 044 207.21	68.90

Hongkong

HKD	CHINA MOBILE LTD NPV	7 000.00	45 266.60	2.99
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	70 000.00	75 282.57	4.97
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 300.00	56 352.72	3.72
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	150 000.00	68 299.96	4.50
Total Hongkong			245 201.85	16.18

Vereinigte Staaten

HKD	FRONTAGE HOLDINGS NPV	196 000.00	69 949.38	4.62
Total Vereinigte Staaten			69 949.38	4.62

Total Aktien

1 359 358.44 89.70

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

1 359 358.44 89.70

Total des Wertpapierbestandes

1 359 358.44 89.70

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

153 261.50 10.11

Andere Aktiva und Passiva

2 901.23 0.19

Total des Nettovermögens

1 515 521.17 100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Euro Countries Income Sustainable (EUR)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		586 785 263.36	556 758 474.15	539 853 500.27
Klasse F-dist	LU2110954588			
Aktien im Umlauf		2 118 882.2850	926 624.6430	108 183.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83.47	94.89	79.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		83.47	94.89	79.50
Klasse I-A1-acc	LU1432555495			
Aktien im Umlauf		641 373.4490	887 642.7190	1 338 727.5470
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		122.00	128.18	105.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		122.00	128.18	105.09
Klasse K-1-acc²	LU1179468605			
Aktien im Umlauf		-	-	2.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	2 916 483.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	2 916 483.88
Klasse K-B-mdist³	LU2205084713			
Aktien im Umlauf		61 952.8330	61 952.8330	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.86	111.91	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.86	111.91	-
Klasse K-X-acc	LU1620846581			
Aktien im Umlauf		8 554.6580	16 991.5130	83 948.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.32	109.92	89.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.32	109.92	89.52
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	LU1216467149			
Aktien im Umlauf		49 894.1730	47 723.1210	52 317.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		65.44	74.31	65.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		65.44	74.31	65.70
Klasse P-acc	LU1121265208			
Aktien im Umlauf		323 713.0370	360 264.3240	521 490.6240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.00	117.72	97.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.00	117.72	97.43
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1121265463			
Aktien im Umlauf		52 447.9920	51 771.1630	68 178.1350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		107.74	114.26	94.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		107.74	114.26	94.89
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1121265620			
Aktien im Umlauf		19 549.4780	20 316.4310	26 489.0200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.62	130.65	106.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124.62	130.65	106.88
Klasse P-dist	LU1121265380			
Aktien im Umlauf		220 446.1720	189 665.0920	180 638.6300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.70	81.23	72.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		70.70	81.23	72.85
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1121265547			
Aktien im Umlauf		141 911.5940	169 355.2330	197 825.1880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		68.63	78.85	70.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		68.63	78.85	70.95
Klasse (USD hedged) P-dist	LU1121265893			
Aktien im Umlauf		24 783.9060	24 375.9900	30 782.3220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		79.69	90.49	80.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		79.69	90.49	80.19
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693			
Aktien im Umlauf		8 474.4790	10 489.4790	15 337.8490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.88	87.89	77.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		77.88	87.89	77.21
Klasse Q-acc	LU1240784071			
Aktien im Umlauf		121 277.3960	170 619.8480	268 192.1040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.70	114.57	94.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.70	114.57	94.24
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240783347			
Aktien im Umlauf		16 108.3030	18 487.7220	65 990.8460
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.57	112.32	92.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.57	112.32	92.69
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240783776			
Aktien im Umlauf		44 974.7840	69 874.7090	93 427.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.63	127.76	103.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		122.63	127.76	103.86

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse Q-dist LU1240784154				
Aktien im Umlauf		255 168.0910	310 266.8030	374 355.4480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.12	81.19	72.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		71.12	81.19	72.36
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240783420				
Aktien im Umlauf		59 969.7820	72 927.0380	159 998.1440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		69.76	79.64	71.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		69.76	79.64	71.21
Klasse (USD hedged) Q-dist LU1240783859				
Aktien im Umlauf		1 092.0720	2 867.2040	18 954.6590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.51	90.85	80.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		80.51	90.85	80.00
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist LU2049073666				
Aktien im Umlauf		3 230.3480	1 580.2760	810.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.88	94.49	82.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		83.88	94.49	82.85
Klasse QL-acc LU2049073310				
Aktien im Umlauf		276 642.4910	285 064.3740	351 772.4130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		98.46	103.57	85.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		98.46	103.57	85.02
Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049073153				
Aktien im Umlauf		333 651.5380	346 861.8940	434 986.9450
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.97	103.05	84.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		97.97	103.05	84.88
Klasse (USD hedged) QL-acc LU2049073237				
Aktien im Umlauf		15 840.4270	8 269.3600	13 460.1350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.75	106.84	86.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		102.75	106.84	86.68
Klasse QL-dist LU2049073740				
Aktien im Umlauf		598 946.4350	560 131.8330	589 702.4130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.41	98.45	85.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		86.41	98.45	85.00
Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049073401				
Aktien im Umlauf		951 102.7100	897 959.2410	1 051 449.2420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.98	97.97	84.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		85.98	97.97	84.86
Klasse (USD hedged) QL-dist LU2049073583				
Aktien im Umlauf		10 997.1440	10 618.7460	4 396.8480
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.21	101.59	86.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		90.21	101.59	86.67
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1480127684				
Aktien im Umlauf		1 972.2730	568.0530	671.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		7 552.94	8 709.43	7 915.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		7 552.94	8 709.43	7 915.19

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

³ Erste NAV 7.8.2020

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-dist	EUR	-4.7%	22.1%	-
Klasse I-A1-acc	EUR	-4.8%	22.0%	-13.6%
Klasse K-1-acc ¹	EUR	-	-	-14.0%
Klasse K-B-mdist	EUR	-4.3%	-	-
Klasse K-X-acc	EUR	-4.2%	22.8%	-13.0%
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	USD	-4.6%	22.2%	-11.9%
Klasse P-acc	EUR	-5.7%	20.8%	-14.4%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-5.7%	20.4%	-14.7%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-4.6%	22.2%	-11.9%
Klasse P-dist	EUR	-5.7%	20.8%	-14.4%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-5.7%	20.4%	-14.7%
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	-4.6%	22.2%	-11.9%
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	USD	-4.0%	23.0%	-11.3%
Klasse Q-acc	EUR	-5.1%	21.6%	-13.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-5.1%	21.2%	-14.1%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	-4.0%	23.0%	-11.4%
Klasse Q-dist	EUR	-5.1%	21.6%	-13.9%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-5.1%	21.2%	-14.0%
Klasse (USD hedged) Q-dist	USD	-4.0%	23.0%	-11.4%
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist	USD	-3.8%	23.2%	-
Klasse QL-acc	EUR	-4.9%	21.8%	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	-4.9%	21.4%	-
Klasse (USD hedged) QL-acc	USD	-3.8%	23.3%	-
Klasse QL-dist	EUR	-4.9%	21.8%	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	-4.9%	21.4%	-
Klasse (USD hedged) QL-dist	USD	-3.8%	23.3%	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	EUR	-4.2%	22.8%	-13.0%

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Benchmark: ²				
MSCI EMU (net div. reinvested)	EUR	-4.1%	35.1%	-5.4%
MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-4.3%	35.2%	-5.7%
MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	-2.8%	36.9%	-2.8%

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 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 Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Der Aktienmarkt der Eurozone beendete das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 im Minus. Die Märkte litten unter der steigenden Inflation und dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine. Der Anstieg der Energiepreise, weitere Störungen in den Lieferketten wegen der Covid-Beschränkungen in China und höhere Kosten für Rohstoffe und Lebensmittel waren negative Schocks für die Haushaltseinkommen. In der Eurozone beschleunigte die Inflation von 7,4% im April auf 8,1% im Mai. Dies war ein weiterer Rekord für die Region und lag über der erwarteten Teuerung von 7,7%. Die geldpolitischen Entscheider der Europäischen Zentralbank (EZB) schlugen zunehmend restriktivere Töne an. EZB-Präsidentin Christine Lagarde kündigte an, dass der Einlagenzins bis Ende September auf 0% oder «etwas darüber» steigen könnte.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr einen negativen Gesamtertrag aus. Auf der Sektor- und Länderebene schlugen die Bereiche IT, Immobilien, Industrie und Energie negativ zu Buche, ebenso wie die Engagements in Frankreich, Finnland und Belgien. Unter den Einzeltiteln belasteten PostNL, Signify, LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton, Henkel AG und Porsche Automobil die Wertentwicklung am stärksten. Die Engagements in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter, Basiskonsumgüter und Telekommunikationsdienste, in Spanien, Deutschland und Portugal sowie in Siemens, Enel Spa, ASML, Koninklijke Philips und Diasorin trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	30.72
Deutschland	20.48
Niederlande	16.34
Spanien	10.69
Finnland	7.98
Italien	5.98
Portugal	2.81
Belgien	2.43
Irland	0.93
Schweiz	-0.05
Vereinigte Staaten	-0.16
Kanada	-0.18
Grossbritannien	-0.51
Total	97.46

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Energie- & Wasserversorgung	11.27
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.70
Chemie	9.43
Versicherungen	9.14
Detailhandel, Warenhäuser	8.23
Telekommunikation	6.27
Elektrische Geräte & Komponenten	5.78
Internet, Software & IT-Dienste	5.73
Banken & Kreditinstitute	4.04
Maschinen & Apparate	3.10
Gummi & Reifen	2.73
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.72
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.40
Elektronik & Halbleiter	2.36
Immobilien	2.29
Gastgewerbe & Freizeit	2.17
Erdöl	1.82
Verkehr & Transport	1.46
Diverse Konsumgüter	1.43
Fahrzeuge	1.27
Tabak & alkoholische Getränke	1.00
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.95
Baugewerbe & Baumaterial	0.93
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.61
Diverse Dienstleistungen	0.59
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.50
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	-0.46
Total	97.46

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	613 907 804.23
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-42 045 141.79
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	571 862 662.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 315 054.11
Andere liquide Mittel (Margins)	368 468.30
Forderungen aus Zeichnungen	2 426 134.46
Forderungen aus Dividenden	608 991.39
Vorausbezahlte Kosten	86 105.19
Sonstige Forderungen	3 004 452.41
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	13 390.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 863 427.13
Total Aktiva	587 548 685.43
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-250 025.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-398 243.08
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-31 068.52
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-84 085.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-513 396.60
Total Passiva	-763 422.07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	586 785 263.36

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	58 498.27
Dividenden	20 916 096.29
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	299 928.44
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	113 193.84
Total Erträge	21 387 716.84
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 091 369.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-193 888.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-84 056.15
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-106 525.96
Total Aufwendungen	-5 475 840.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 911 876.82
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	31 016 865.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	216 432.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-579 184.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	11 133 187.04
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 813 306.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	39 973 995.11
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	55 885 871.93
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-80 759 963.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-2 000 890.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	18 690.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 364 931.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-80 377 231.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-24 491 359.77

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	556 758 474.15
Zeichnungen	225 934 637.48
Rücknahmen	-145 393 625.06
Total Mittelzufluss (-abfluss)	80 541 012.42
Ausbezahlte Dividende	-26 022 863.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 911 876.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	39 973 995.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-80 377 231.70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-24 491 359.77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	586 785 263.36

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	926 624.6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 294 874.7430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-102 617.1010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 118 882.2850
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	887 642.7190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	273 230.6770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-519 499.9470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	641 373.4490
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	K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 991.5130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 436.8550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 554.6580
Klasse	(USD hedged) P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 723.1210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 510.5400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-339.4880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 894.1730
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	360 264.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 755.3470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 306.6340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	323 713.0370
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 771.1630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 443.0680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 766.2390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	52 447.9920
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 316.4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	605.7760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 372.7290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 549.4780
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 665.0920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 735.5950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 954.5150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	220 446.1720
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	169 355.2330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 506.0540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 949.6930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	141 911.5940
Klasse	(USD hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 375.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 362.5480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-954.6320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 783.9060
Klasse	(USD hedged) Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 489.4790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 015.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 474.4790

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	170 619.8480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 324.6040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 667.0560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	121 277.3960
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 487.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	450.1480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 829.5670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 108.3030
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 874.7090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 899.9250
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	44 974.7840
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	310 266.8030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 539.7500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 638.4620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	255 168.0910
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	72 927.0380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 405.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 362.2560
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	59 969.7820
Klasse	(USD hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 867.2040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 775.1320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 092.0720
Klasse	(USD hedged) QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 580.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 910.0720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-260.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 230.3480
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	285 064.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 313.2010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-80 735.0840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	276 642.4910
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	346 861.8940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	49 860.2350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 070.5910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	333 651.5380
Klasse	(USD hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 269.3600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 065.7800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 494.7130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 840.4270
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	560 131.8330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	175 325.0620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-136 510.4600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	598 946.4350
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	897 959.2410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	214 633.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-161 489.5440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	951 102.7100
Klasse	(USD hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 618.7460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 449.9790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 071.5810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 997.1440
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	568.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 555.2200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-151.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 972.2730

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	7.59
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	6.49

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	6.30
(USD hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	7.23
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	6.49
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	6.37
(USD hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	7.26
QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	7.87
(CHF hedged) QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	7.83
(USD hedged) QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	8.12

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
K-B-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	0.75
K-B-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.75
K-B-mdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	0.77
K-B-mdist	15.9.2021	20.9.2021	EUR	0.77
K-B-mdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.74
K-B-mdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	0.75
K-B-mdist	15.12.2021	20.12.2021	EUR	0.73
K-B-mdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	0.76
K-B-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	0.73
K-B-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	0.68
K-B-mdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	0.68
K-B-mdist	16.5.2022	19.5.2022	EUR	0.67
(USD hedged) P-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.49
(USD hedged) P-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.49
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.50
(USD hedged) P-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.51
(USD hedged) P-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.48
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.49
(USD hedged) P-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.48
(USD hedged) P-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.50
(USD hedged) P-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.47
(USD hedged) P-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.44
(USD hedged) P-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.44
(USD hedged) P-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.44
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.58
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.58
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.59
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.60
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.57
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.58
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.57
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.59
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.56
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.53
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.52
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.52
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.62
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.63
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.64
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.64
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.62
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.63
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.61
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.64
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.61
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.57
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.56
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.56
U-X-UKdist-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	112.46
U-X-UKdist-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	113.62
U-X-UKdist-mdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	46.84
U-X-UKdist-mdist	15.9.2021	20.9.2021	EUR	64.38
U-X-UKdist-mdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	49.53
U-X-UKdist-mdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	57.92
U-X-UKdist-mdist	15.12.2021	20.12.2021	EUR	55.36
U-X-UKdist-mdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	58.76
U-X-UKdist-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	53.48
U-X-UKdist-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	49.79
U-X-UKdist-mdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	76.70
U-X-UKdist-mdist	16.5.2022	19.5.2022	EUR	98.16

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Belgien

EUR	KBC GROUP NV NPV	93 675.00	5 442 517.50	0.93
EUR	UCB NPV	106 930.00	8 785 368.80	1.49
Total Belgien			14 227 886.30	2.42

Finnland

EUR	ELISA OYJ NPV	70 013.00	3 689 685.10	0.63
EUR	KESKO OYJ EUR2 SER'B'	194 169.00	4 528 021.08	0.77
EUR	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	201 223.00	9 554 068.04	1.63
EUR	NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	118 183.00	1 513 333.32	0.26
EUR	ORION CORP SER'B'NPV	167 390.00	6 394 298.00	1.09
EUR	SAMPO PLC SER'A'NPV	338 545.00	14 245 973.60	2.43
EUR	TIETO OYJ NPV	170 179.00	4 002 610.08	0.68
EUR	VALMET CORP NPV	111 284.00	2 921 205.00	0.49
Total Finnland			46 849 194.22	7.98

Frankreich

EUR	AXA EUR2.29	614 343.00	14 443 203.93	2.46
EUR	BUREAU VERITAS EURO.12	133 576.00	3 589 187.12	0.61
EUR	CAPGEMINI EUR8	68 016.00	12 276 888.00	2.09
EUR	COVIVIO EUR3	55 369.00	3 759 555.10	0.64
EUR	DANONE EURO.25	257 733.00	14 105 727.09	2.40
EUR	EUROAPI SA EUR1	1.00	13.54	0.00
EUR	GEICINA EUR7.50	65 184.00	7 131 129.60	1.21
EUR	GTT EURO.01	28 369.00	3 461 018.00	0.59
EUR	HERMES INTL NPV	2 414.00	2 679 540.00	0.46
EUR	KERING EUR4	24 831.00	12 656 360.70	2.16
EUR	L'OREAL EURO.20	41 340.00	13 582 257.00	2.31
EUR	LEGRAND SA EUR4	121 197.00	9 763 630.32	1.66
EUR	MICHELIN (CGDE) EUR2	119 827.00	14 529 023.75	2.48
EUR	ORANGE EUR4	1 221 030.00	14 222 557.44	2.42
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	32 077.00	5 854 052.50	1.00
EUR	PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	79 224.00	4 030 917.12	0.69
EUR	REXEL EUR5	153 101.00	3 029 868.79	0.52
EUR	SANOFI EUR2	141 531.00	14 065 350.78	2.40
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	113 067.00	14 590 165.68	2.49
EUR	VIVENDI SA EUR5.50	1 147 370.00	12 735 807.00	2.17
Total Frankreich			180 506 253.46	30.76

Deutschland

EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	72 187.00	14 077 908.74	2.40
EUR	BRENNTAG AG	154 292.00	11 102 852.32	1.89
EUR	COVESTRO AG NPV	121 188.00	5 150 490.00	0.88
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	72 067.00	2 774 939.84	0.47
EUR	E.ON SE NPV	1 309 931.00	12 423 385.60	2.12
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	378 804.00	9 443 583.72	1.61
EUR	FREENET AG NPV (REGD)	125 009.00	3 037 718.70	0.52
EUR	GEA GROUP AG NPV	118 143.00	4 389 012.45	0.75
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	131 439.00	8 372 664.30	1.43
EUR	HUGO BOSS AG NPV (REGD)	57 356.00	2 866 652.88	0.49
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	67 042.00	4 262 530.36	0.72
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	112 994.00	7 480 202.80	1.27
EUR	MERCK KGAA NPV	80 434.00	14 075 950.00	2.40
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	17 016.00	3 874 543.20	0.66
EUR	SAP AG ORD NPV	154 354.00	14 322 507.66	2.44
EUR	VONOVIA SE NPV	71 080.00	2 519 786.00	0.43
Total Deutschland			120 174 728.57	20.48

Irland

EUR	CRH ORD EURO.32	141 822.00	5 477 874.75	0.93
Total Irland			5 477 874.75	0.93

Italien

EUR	BANCA GENERALI SPA	95 691.00	3 116 655.87	0.53
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	7 373 215.00	14 971 313.06	2.55
EUR	PIRELLI & C. SPA NPV	712 958.00	3 281 032.72	0.56
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	1 740 535.00	13 732 821.15	2.34
Total Italien			35 101 822.80	5.98

Niederlande

EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	165 726.00	13 473 523.80	2.30
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	25 836.00	13 848 096.00	2.36
EUR	ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	161 998.00	6 884 915.00	1.17
EUR	KON KPN NV EURO.04	4 347 206.00	14 750 069.96	2.51
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	376 349.00	9 674 051.05	1.65
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	81 833.00	12 872 330.90	2.19
EUR	POSTNL NV EURO.48	1 818 590.00	5 777 660.43	0.99
EUR	SIGNIFY NV EURO.01	176 054.00	6 545 687.72	1.12
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	129 535.00	11 935 354.90	2.03
Total Niederlande			95 761 689.76	16.32

Portugal

EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	868 958.00	10 653 425.08	1.81
EUR	JERONIMO MARTINS EUR5	306 996.00	5 854 413.72	1.00
Total Portugal			16 507 838.80	2.81

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Spanien			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	602 933.00	3 062 296.71	0.52
EUR ENAGAS SA EUR1.50	401 268.00	8 551 021.08	1.46
EUR ENDESA SA EUR1.2	529 351.00	10 920 511.13	1.86
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	306 054.00	3 377 305.89	0.58
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	695 577.00	15 573 969.03	2.65
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	101 547.00	2 857 532.58	0.49
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	739 420.00	14 263 411.80	2.43
EUR TELEFONICA SA EUR1	814 957.00	4 123 682.42	0.70
Total Spanien		62 729 730.64	10.69
Total Aktien		577 337 019.30	98.37
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		577 337 019.30	98.37

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

Anrechte			
Niederlande			
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 08.06.22	62 903.00	98 234.74	0.02
Total Niederlande		98 234.74	0.02
Total Anrechte		98 234.74	0.02
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		98 234.74	0.02

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

Optionen auf Aktien, klassisch			
EUR			
EUR BARCLAYS/BANCA GENERALI SPA CALL 33.30320 23.06.22	-70 340.00	-36 939.05	-0.01
EUR BARCLAYS/EVONIK INDUSTRIES NPV CALL 25.37530 23.06.22	-183 480.00	-66 834.42	-0.01
EUR BARCLAYS/FREENET AG CALL 24.76210 23.06.22	-106 250.00	-36 101.63	-0.01
EUR BARCLAYS/RED ELECTRICA CORP CALL 20.72180 23.06.22	-296 930.00	-9 100.90	0.00
EUR BARCLAYS/ASML HOLDING NV CALL 568.88340 23.06.22	-21 960.00	-179 558.14	-0.03
EUR CIBC/KBC GROUP NV NPV CALL 65.00100 23.06.22	-79 620.00	-5 371.17	0.00
EUR CIBC/SAP AG CALL 96.96530 23.06.22	-131 200.00	-116 757.50	-0.02
EUR CIBC/UCB NPV CALL 90.45960 23.06.22	-90 890.00	-28 316.78	0.00
EUR CIBC/SANOFI CALL 108.80100 23.06.22	-120 300.00	-10 565.95	0.00
EUR CIBC/ORANGE CALL 11.92030 23.06.22	-1 037 870.00	-7 140.55	0.00
EUR CIBC/KERING CALL 485.86970 23.06.22	-21 100.00	-674 989.84	-0.12
EUR CIBC/VIVENDI SA CALL 11.79320 23.06.22	-801 170.00	-78 899.22	-0.01
EUR CIBC/E.ON SE NPV CALL 10.39520 23.06.22	-1 113 440.00	-8 462.14	0.00
EUR CIBC/DEUTSCHE POST AG CALL 39.76950 23.06.22	-61 250.00	-33 206.69	-0.01
EUR CIBC/HUGO BOSS AG CALL 50.48800 23.06.22	-48 750.00	-57 003.86	-0.01
EUR CIBC/MUENCHENER RUECKVE CALL 235.96850 23.06.22	-14 460.00	-33 107.33	-0.01
EUR GS/HERMES INTL NPV CALL 1118.50470 23.06.22	-2 050.00	-66 110.04	-0.01
EUR GS/WOLTERS KLUWER CALL 97.31400 23.06.22	-110 100.00	-48 366.93	-0.01
EUR GS/SAMPO PLC CALL 44.57250 23.06.22	-287 760.00	-23 440.93	0.00
EUR GS/PERNOD RICARD CALL 189.35110 23.06.22	-27 260.00	-59 109.49	-0.01
EUR GS/COVESTRO AG CALL 43.55580 23.06.22	-103 000.00	-79 222.45	-0.01
EUR GS/HENKEL AG&CO KGAA CALL 65.24510 23.06.22	-111 720.00	-81 968.96	-0.01
EUR JPMORGAN/VONOVIA SE NPV CALL 36.33410 23.06.22	-60 410.00	-38 461.84	-0.01
EUR JPMORGAN/ALLIANZ SE NPV CALL 207.75300 23.06.22	-61 350.00	-45 447.47	-0.01
EUR JPMORGAN/BRENTNAG AG CALL 73.21270 23.06.22	-121 110.00	-96 351.48	-0.02
EUR JPMORGAN/CRH CALL 39.62510 23.06.22	-120 540.00	-65 215.76	-0.01
EUR JPMORGAN/MERCEDES-BENZ CALL 68.73670 23.06.22	-96 040.00	-76 092.49	-0.01
EUR JPMORGAN/MICHELIN (CGDE) CALL 124.70630 23.06.22	-101 850.00	-168 788.88	-0.03
EUR JPMORGAN/MERCK KGAA NPV CALL 189.19560 23.06.22	-68 360.00	-76 705.39	-0.01
EUR JPMORGAN/L'OREAL CALL 329.72690 23.06.22	-35 130.00	-302 921.07	-0.05
EUR JPMORGAN/PIRELLI & C SPA NPV CALL 4.85120 23.06.22	-446 920.00	-22 033.16	0.00
EUR JPMORGAN/KONINKLIJKE AHOLD E CALL 26.61370 23.06.22	-319 890.00	-74 515.18	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/NATURGY ENERGY GRO CALL 29.81770 23.06.22	-86 310.00	-18 693.88	0.00
EUR MORGAN STANLEY/NOKIAN RENKAAT OYJ CALL 15.38080 23.06.22	-100 450.00	-4 033.07	0.00
EUR MORGAN STANLEY/TIETO OYJ NPV CALL 24.58530 23.06.22	-75 730.00	-18 535.67	0.00
EUR MORGAN STANLEY/AKZO NOBEL NV CALL 86.39580 23.06.22	-131 770.00	-58 420.23	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/PUBLICIS GROUPE SA CALL 54.39670 23.06.22	-67 340.00	-26 364.96	0.00
EUR MORGAN STANLEY/BBVA(BILB-VIZ-ARG) CALL 5.32900 23.06.22	-512 490.00	-34 552.08	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/LEGRAND SA CALL 81.86660 23.06.22	-103 010.00	-129 496.96	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/SIGNIFY NV CALL 39.66010 23.06.22	-148 320.00	-61 198.32	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/KON KPN NV CALL 3.57840 23.06.22	-3 105 510.00	-28 570.69	0.00
EUR MORGAN STANLEY/KONE CORPORATION NP CALL 48.14940 23.06.22	-171 030.00	-167 859.10	-0.03
EUR MORGAN STANLEY/INDITEX PO CALL 22.02470 23.06.22	-591 240.00	-514 366.98	-0.09
EUR MORGAN STANLEY/INTESA SANPAOLO NPV CALL 2.14840 23.06.22	-6 267 230.00	-112 998.16	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/IBERDROLA SA CALL 11.71430 23.06.22	-260 140.00	-15 473.13	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ELISA OYJ NPV CALL 57.14100 23.06.22	-59 510.00	-2 213.77	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ENDESA SA CALL 21.70350 23.06.22	-261 540.00	-24 503.68	0.00
EUR MORGAN STANLEY/KONINKLIJKE DSM NV CALL 145.82640 23.06.22	-69 550.00	-889 389.40	-0.15
EUR MORGAN STANLEY/AXA 29 CALL 24.67340 23.06.22	-522 190.00	-75 592.22	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/BUREAU VERITAS CALL 27.49950 23.06.22	-113 530.00	-36 840.49	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/KNORR BREMSE AG CALL 67.22930 23.06.22	-56 980.00	-42 949.24	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/REXEL CALL 20.27770 23.06.22	-130 130.00	-70 548.68	-0.01
EUR SOCIETE GENERALE/DANONE CALL 57.28390 23.06.22	-219 070.00	-60 592.57	-0.01
EUR SOCIETE GENERALE/SCHNEIDER ELECTRIC CALL 132.65740 23.06.22	-96 100.00	-202 483.66	-0.04

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR UBS/CAPGEMINI CALL 191.71340 23.06.22	-57 810.00	-48 863.32	-0.01
EUR UBS/COVIVIO CALL 70.77410 23.06.22	-30 350.00	-21 242.27	0.00
EUR UBS/ENAGAS SA CALL 23.07900 23.06.22	-220 460.00	-6 210.36	0.00
EUR UBS/GEA GROUP AG CALL 38.49530 23.06.22	-81 510.00	-31 942.95	-0.01
EUR UBS/GECCINA CALL 110.88000 23.06.22	-32 260.00	-46 810.23	-0.01
EUR UBS/POSTNL NV CALL 3.53430 23.06.22	-1 673 970.00	-46 151.35	-0.01
EUR UBS/TELEFONICA SA CALL 4.95440 23.06.22	-692 710.00	-53 373.31	-0.01
EUR UBS/TERNA SPA CALL 8.46000 23.06.22	-925 300.00	-6 199.51	0.00
EUR UBS/ASR NEDERLAND N.V. CALL 45.23340 23.06.22	-95 860.00	-9 014.67	0.00
Total EUR		-5 572 591.60	-0.93
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-5 572 591.60	-0.93
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-5 572 591.60	-0.93
Total des Wertpapierbestandes		571 862 662.44	97.46

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	136.00	13 390.00	0.00
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes		13 390.00	0.00
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		13 390.00	0.00
Total Derivative Instrumente		13 390.00	0.00

Devisenterminkontrakte

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

CHF 132 032 800.00	EUR 126 509 229.91	13.6.2022	2 076 625.10	0.36
USD 16 478 500.00	EUR 15 581 932.73	13.6.2022	-205 675.69	-0.04
EUR 4 655 803.06	CHF 4 863 200.00	13.6.2022	-80 434.68	-0.01
EUR 607 376.55	USD 641 000.00	13.6.2022	9 252.89	0.00
EUR 48 864.32	USD 50 700.00	13.6.2022	1 555.63	0.00
CHF 973 500.00	EUR 935 783.35	13.6.2022	12 301.75	0.00
CHF 3 112 200.00	EUR 2 975 364.76	13.6.2022	55 585.87	0.01
USD 372 500.00	EUR 353 385.85	13.6.2022	-5 802.29	0.00
USD 109 500.00	EUR 102 157.02	13.6.2022	18.55	0.00
Total Devisenterminkontrakte			1 863 427.13	0.32

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Andere Aktiva und Passiva	7 683 522.41	1.31
Total des Nettovermögens	586 785 263.36	100.00

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV

– European High Dividend Sustainable (EUR)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		234 688 308.70	217 590 195.52	207 697 734.51
Klasse N-8%-mdist	LU1121265976			
Aktien im Umlauf		82 481.9050	84 347.4670	87 841.4330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		63.63	70.05	61.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		63.63	70.05	61.71
Klasse P-acc	LU0566497433			
Aktien im Umlauf		289 222.2590	310 594.2840	345 925.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		162.05	163.18	131.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		162.05	163.18	131.77
Klasse (CHF) P-acc	LU0571745792			
Aktien im Umlauf		86 809.4780	104 091.8510	117 163.7110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		130.09	140.28	110.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		130.09	140.28	110.09
Klasse (USD) P-acc	LU0571745446			
Aktien im Umlauf		29 915.1310	30 801.8560	35 626.7240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.96	150.52	110.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		130.96	150.52	110.59
Klasse P-dist	LU0566497516			
Aktien im Umlauf		101 809.0100	106 618.9660	136 886.4310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.93	125.64	105.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.93	125.64	105.24
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0826316233			
Aktien im Umlauf		92 910.6710	104 778.8590	123 998.5240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124.46	128.37	106.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		124.46	128.37	106.81
Klasse (GBP) P-dist	LU0571744555			
Aktien im Umlauf		12 596.3320	21 544.4320	22 928.1360
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		123.23	128.50	111.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		123.23	128.50	111.04
Klasse P-mdist²	LU1249369007			
Aktien im Umlauf		-	2 233.7500	2 112.6920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	88.57	74.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	88.57	74.14
Klasse Q-acc	LU0847997854			
Aktien im Umlauf		72 692.5900	83 020.6620	125 678.1420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.15	110.20	88.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.15	110.20	88.40
Klasse (CHF) Q-acc	LU1240784311			
Aktien im Umlauf		3 977.9340	3 505.6870	7 237.4670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		105.99	113.54	88.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		105.99	113.54	88.51
Klasse (USD) Q-acc	LU1240784584			
Aktien im Umlauf		1 703.5430	3 933.5430	6 853.7390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.62	122.86	89.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.62	122.86	89.66
Klasse Q-dist	LU1240784741			
Aktien im Umlauf		36 714.6700	35 826.0760	46 002.2730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.79	95.54	78.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		92.79	95.54	78.64
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240784238			
Aktien im Umlauf		13 427.6490	13 570.2160	39 844.7250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		90.61	93.40	77.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		90.61	93.40	77.13
Klasse (GBP) Q-dist	LU1240784402			
Aktien im Umlauf		5 943.4020	6 932.7790	6 979.6980
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		112.72	117.46	101.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		112.72	117.46	101.08
Klasse QL-acc	LU2049072429			
Aktien im Umlauf		74 158.9390	75 390.2950	81 303.2030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.13	109.98	88.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		110.13	109.98	88.08
Klasse (CHF) QL-acc	LU2049072189			
Aktien im Umlauf		34 101.5130	35 409.3530	66 664.9450
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.95	111.16	86.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.95	111.16	86.51

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (USD) QL-acc LU2049072346				
Aktien im Umlauf		7 419.6920	2 937.0540	720.9140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.68	122.74	89.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.68	122.74	89.43
Klasse QL-dist LU2049072692				
Aktien im Umlauf		63 186.5820	43 043.6270	43 686.2580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.13	108.22	88.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.13	108.22	88.07
Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049072007				
Aktien im Umlauf		105 668.7520	114 220.6810	145 699.7220
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.64	107.83	87.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		104.64	107.83	87.95
Klasse (GBP) QL-dist LU2049072262				
Aktien im Umlauf		11 812.5130	473.3870	477.2800
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		99.63	103.79	88.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		99.63	103.79	88.36
Klasse U-X-acc LU0566497789				
Aktien im Umlauf		6 603.0000	4 885.0000	5 445.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14 733.93	14 610.45	11 617.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		14 733.93	14 610.45	11 617.10

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse N-8%-mdist	EUR	-1.7%	22.6%	-11.1%
Klasse P-acc	EUR	-0.7%	23.8%	-10.2%
Klasse (CHF) P-acc	CHF	-7.3%	27.4%	-14.4%
Klasse (USD) P-acc	USD	-13.0%	36.1%	-10.4%
Klasse P-dist	EUR	-0.7%	23.8%	-10.2%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-0.8%	23.6%	-10.5%
Klasse (GBP) P-dist	GBP	-1.9%	18.4%	-8.6%
Klasse P-mdist ¹	EUR	-	23.8%	-10.2%
Klasse Q-acc	EUR	-0.0%	24.7%	-9.6%
Klasse (CHF) Q-acc	CHF	-6.6%	28.3%	-13.8%
Klasse (USD) Q-acc	USD	-12.4%	37.0%	-9.8%
Klasse Q-dist	EUR	-0.0%	24.7%	-9.6%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-0.2%	24.4%	-9.9%
Klasse (GBP) Q-dist	GBP	-1.2%	19.2%	-8.0%
Klasse QL-acc	EUR	0.1%	24.9%	-
Klasse (CHF) QL-acc	CHF	-6.5%	28.5%	-
Klasse (USD) QL-acc	USD	-12.3%	37.2%	-
Klasse QL-dist	EUR	0.1%	24.9%	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	0.0%	24.6%	-
Klasse (GBP) QL-dist	GBP	-1.0%	19.4%	-
Klasse U-X-acc	EUR	0.8%	25.8%	-8.8%
Benchmark: ²				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	3.0%	29.7%	-4.2%
MSCI Europe (net div. reinvested)	CHF	-3.8%	33.4%	-8.7%
MSCI Europe (net div. reinvested)	USD	-9.7%	42.5%	-4.4%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	1.4%	28.4%	-4.9%
MSCI Europe (net div. reinvested)	GBP	1.8%	24.0%	-2.5%

¹ Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 15.3.2022 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.

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 entwickelten sich die Aktienmärkte der Eurozone leicht negativ. Die Märkte litten unter der steigenden Inflation und dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine. Der Anstieg der Energiepreise, weitere Störungen in den Lieferketten wegen der Covid-Beschränkungen in China und höhere Kosten für Rohstoffe und Lebensmittel waren negative Schocks für die Haushaltseinkommen. In der Eurozone beschleunigte die Inflation von 7,4% im April auf 8,1% im Mai. Dies war ein weiterer Rekord für die Region und lag über der erwarteten Teuerung von 7,7%. Die geldpolitischen Entscheider der Europäischen Zentralbank (EZB) schlugen zunehmend restriktivere Töne an. EZB-Präsidentin Christine Lagarde kündigte an, dass der Einlagenzins bis Ende September auf 0% oder "etwas darüber" steigen könnte.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen negativen Ertrag. Auf der Sektor- und Länderebene trugen Nicht-Basiskonsumgüter-Unternehmen, Telekommunikationsdienste und Versorger positiv zur Wertentwicklung bei, ebenso wie die Engagements in der Schweiz, Portugal und Schweden. Unter den Einzeltiteln leisteten ICA Gruppen, Equinor, Vivdendi, Siemens und Carrefour die grössten positiven Beiträge. Die Engagements in den Bereichen Gesundheitswesen, Industrie und Energie sowie in Belgien und Grossbritannien und auf der Einzeltitelebene in Logitech, Henkel AG, Novo Nordisk, Adecco Group und Compagnie Financière schlugen negativ zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	20.54
Frankreich	16.04
Schweiz	11.37
Schweden	9.86
Niederlande	8.91
Deutschland	7.86
Finnland	5.10
Dänemark	4.66
Spanien	3.17
Italien	3.16
Portugal	2.19
Norwegen	2.02
Irland	1.83
Belgien	1.67
Total	98.38

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	10.12
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.61
Versicherungen	8.55
Energie- & Wasserversorgung	8.25
Chemie	6.80
Telekommunikation	5.89
Erdöl	5.41
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.89
Elektrische Geräte & Komponenten	3.84
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.79
Maschinen & Apparate	3.12
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.97
Diverse Konsumgüter	2.87
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.80
Gastgewerbe & Freizeit	1.98
Internet, Software & IT-Dienste	1.96
Baugewerbe & Baumaterial	1.93
Detailhandel, Warenhäuser	1.89
Tabak & alkoholische Getränke	1.87
Diverse Dienstleistungen	1.80
Nichteisenmetalle	1.13
Fahrzeuge	1.09
Gummi & Reifen	1.06
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.00
Diverse Investitionsgüter	1.00
Bergbau, Kohle & Stahl	0.99
Elektronik & Halbleiter	0.99
Verkehr & Transport	0.92
Anlagefonds	0.86
Total	98.38

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	232 108 863.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 211 864.99
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	230 896 998.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 314 684.93
Andere liquide Mittel (Margins)	56 919.10
Forderungen aus Zeichnungen	149 535.51
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	662.67
Forderungen aus Dividenden	441 828.13
Vorausbezahlte Kosten	58 123.17
Sonstige Forderungen	835 516.28
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	23 420.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	364 483.05
Total Aktiva	235 142 171.69
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-257 599.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-148 602.52
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 143.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 517.78
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-196 263.61
Total Passiva	-453 862.99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	234 688 308.70

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	803.96
Dividenden	9 542 421.74
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	103 759.66
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	73 615.16
Total Erträge	9 720 600.52
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 901 657.74
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-82 826.71
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-74 135.62
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-7 828.11
Sonstige Aufwendungen	-1.80
Total Aufwendungen	-2 066 449.98
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 654 150.54
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	15 178 931.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	1 642.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 430 398.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-360 100.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	16 250 871.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	23 905 022.35
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-23 221 283.83
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	23 420.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	462 506.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-22 735 356.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 169 665.37

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	217 590 195.52
Zeichnungen	49 901 106.14
Rücknahmen	-32 201 319.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	17 699 786.38
Ausbezahlte Dividende	-1 771 338.57
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 654 150.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	16 250 871.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-22 735 356.98
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 169 665.37
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	234 688 308.70

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	84 347.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 022.1840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 887.7460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	82 481.9050
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	310 594.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 491.2610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 863.2860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	289 222.2590
Klasse	(CHF) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 091.8510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 427.1310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 709.5040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	86 809.4780
Klasse	(USD) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 801.8560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	203.8350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 090.5600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 915.1310
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 618.9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 337.7360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 147.6920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101 809.0100
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 778.8590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 490.2180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 358.4060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	92 910.6710
Klasse	(GBP) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 544.4320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.1090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 948.2090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 596.3320
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 233.7500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	661.2200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 894.9700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	83 020.6620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 970.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 298.0720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 692.5900
Klasse	(CHF) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 505.6870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 022.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-550.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 977.9340
Klasse	(USD) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 933.5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 230.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 703.5430

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 826.0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 520.1350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 631.5410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 714.6700
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 570.2160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	52.4630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195.0300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 427.6490
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 932.7790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-989.3770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 943.4020
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 390.2950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 893.6210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 124.9770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	74 158.9390
Klasse	(CHF) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 409.3530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 506.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 814.7600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 101.5130
Klasse	(USD) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 937.0540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 845.4820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 362.8440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 419.6920
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 043.6270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 790.0230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 647.0680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 186.5820
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	114 220.6810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 190.9340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 742.8630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 668.7520
Klasse	(GBP) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	473.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 339.1260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 812.5130
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 885.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 356.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-638.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 603.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– European High Dividend Sustainable (EUR)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	2.93
(CHF hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	2.96
(GBP) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	GBP	2.99
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	2.79
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	2.72
(GBP) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	GBP	3.43
QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	3.31
(CHF hedged) QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	3.29
(GBP) QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	GBP	3.17

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)*					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
N-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR	0.46	
N-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.46	
N-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR	0.46	
N-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR	0.47	
N-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.45	
N-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.46	
N-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.45	
N-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.47	
N-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.45	
N-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.43	
N-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.43	
N-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.43	
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	EUR	0.23	
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.23	
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	0.23	
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	EUR	0.24	
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.23	
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	EUR	0.24	
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	EUR	0.24	
P-mdist	17.1.2022	20.1.2022	EUR	0.25	
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	EUR	0.24	
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	EUR	0.23	

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Belgien			
EUR KBC GROUP NV NPV	36 280.00	2 107 868.00	0.90
EUR UCB NPV	22 015.00	1 808 752.40	0.77
Total Belgien		3 916 620.40	1.67
Dänemark			
DKK COLOPLAST DKK1 B	18 104.00	2 005 613.26	0.85
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	21 940.00	2 263 957.16	0.97
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	39 867.00	2 357 260.40	1.00
DKK ORSTED A/S DKK10	21 078.00	2 221 755.58	0.95
DKK PANDORA A/S DKK1	27 629.00	2 078 178.82	0.89
Total Dänemark		10 926 765.22	4.66
Finnland			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	52 642.00	2 499 442.16	1.06
EUR NESTE OIL OYJ NPV	57 178.00	2 442 072.38	1.04
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	52 532.00	2 210 546.56	0.94
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	127 560.00	2 297 993.40	0.98
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	76 710.00	2 530 662.90	1.08
Total Finnland		11 980 717.40	5.10
Frankreich			
EUR AXA EUR2.29	94 660.00	2 225 456.60	0.95
EUR BNP PARIBAS EUR2	43 813.00	2 326 908.43	0.99
EUR CAPGEMINI EUR8	12 712.00	2 294 516.00	0.98
EUR DANONE EURO.25	43 387.00	2 374 570.51	1.01
EUR EUROAPI SA EUR1	1 050.00	14 217.00	0.01
EUR KERING EUR4	4 689.00	2 389 983.30	1.02
EUR L'OREAL EURO.20	6 951.00	2 283 751.05	0.97
EUR LEGRAND SA EUR4	28 503.00	2 296 201.68	0.98
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	20 524.00	2 488 535.00	1.06
EUR ORANGE EUR4	204 120.00	2 377 589.76	1.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	11 700.00	2 135 250.00	0.91
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	42 074.00	2 140 725.12	0.91
EUR SANOFI EUR2	24 158.00	2 400 822.04	1.02
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	17 087.00	2 204 906.48	0.94
EUR SOC GENERALE EUR1.25	102 918.00	2 573 464.59	1.10
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	50 640.00	2 815 077.60	1.20
EUR VIVENDI SA EUR5.50	207 189.00	2 299 797.90	0.98
Total Frankreich		37 641 773.06	16.04
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	11 350.00	2 213 477.00	0.94
EUR BRENTAG AG	32 404.00	2 331 791.84	0.99
EUR E.ON SE NPV	233 032.00	2 210 075.49	0.94
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	38 587.00	2 457 991.90	1.05
EUR MERCK KGAA NPV	13 271.00	2 322 425.00	0.99
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	9 858.00	2 244 666.60	0.96
EUR SAP AG ORD NPV	24 971.00	2 317 059.09	0.99
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	19 188.00	2 349 378.72	1.00
Total Deutschland		18 446 865.64	7.86
Irland			
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	22 337.00	2 153 286.80	0.92
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	56 866.00	2 147 260.16	0.91
Total Irland		4 300 546.96	1.83
Italien			
EUR INTESA SANPAOLO NPV	1 226 862.00	2 491 143.29	1.06
EUR SNAM EUR1	459 791.00	2 487 469.31	1.06
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	308 295.00	2 432 447.55	1.04
Total Italien		7 411 060.15	3.16
Niederlande			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	29 510.00	2 399 163.00	1.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	4 337.00	2 324 632.00	0.99
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	169 497.00	2 350 923.39	1.00
EUR KON KPN NV EURO.04	726 051.00	2 463 491.04	1.05
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	79 419.00	2 041 465.40	0.87
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	15 718.00	2 472 441.40	1.05
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	52 955.00	2 452 346.05	1.05
EUR SIGNIFY NV EURO.01	56 908.00	2 115 839.44	0.90
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	23 827.00	2 195 419.78	0.94
Total Niederlande		20 815 721.50	8.87
Norwegen			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	118 903.00	2 245 112.53	0.95
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	69 940.00	2 504 380.55	1.07
Total Norwegen		4 749 493.08	2.02
Portugal			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	520 390.00	2 431 262.08	1.03
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	221 676.00	2 717 747.76	1.16
Total Portugal		5 149 009.84	2.19

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Spanien				
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	230 279.00	2 541 128.77	1.08
EUR	RED ELECTRICA CORP EURO.5	130 313.00	2 513 737.77	1.07
EUR	TELEFONICA SA EUR1	472 991.00	2 393 334.46	1.02
Total Spanien			7 448 201.00	3.17
Schweden				
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	221 860.00	2 314 548.77	0.99
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV RED SHS 02/06/22	55 465.00	42 230.88	0.02
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	59 670.00	2 332 546.22	0.99
SEK	EQT AB NPV	74 176.00	2 025 542.20	0.86
SEK	ESSITY AB SER'B'NPV	97 362.00	2 379 999.52	1.02
SEK	SKF AB SER'B'NPV	150 410.00	2 472 693.27	1.05
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	263 495.00	2 415 536.64	1.03
SEK	SWEDBANK AB SER'A'NPV	163 327.00	2 299 351.97	0.98
SEK	TELE2 AB SHS	165 524.00	1 886 493.81	0.80
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	633 762.00	2 419 978.66	1.03
SEK	VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	156 590.00	2 555 764.00	1.09
Total Schweden			23 144 685.94	9.86
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	83 923.00	2 401 193.64	1.02
CHF	ALCON AG CHF0.04	32 295.00	2 258 156.97	0.96
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	615.00	2 109 399.61	0.90
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	8 778.00	2 161 061.07	0.92
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	3 829.00	2 152 316.24	0.92
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	18 509.00	2 108 935.08	0.90
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	29 120.00	2 463 233.54	1.05
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	6 735.00	2 140 829.81	0.91
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	941.00	2 181 026.66	0.93
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	6 706.00	2 213 898.17	0.94
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	29 427.00	2 261 660.74	0.97
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	5 231.00	2 231 275.64	0.95
Total Schweiz			26 682 987.17	11.37
Grossbritannien				
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	58 161.00	2 659 680.73	1.13
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	20 060.00	2 467 155.52	1.05
GBP	AVIVA ORD GBP0.33	339 232.84	1 716 127.08	0.73
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	112 464.00	2 351 831.68	1.00
GBP	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	26 223.00	2 131 785.60	0.91
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	52 098.00	2 252 482.87	0.96
GBP	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	19 928.00	2 234 759.80	0.95
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	118 037.00	2 406 021.89	1.03
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	401 538.00	2 517 891.21	1.07
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	792 546.00	2 421 472.43	1.03
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	4 407 762.00	2 327 827.76	0.99
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	173 828.00	2 394 747.51	1.02
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	908 773.00	2 439 799.61	1.04
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	30 262.00	2 185 282.62	0.93
GBP	RELX PLC GBP0.1444	83 695.00	2 241 067.17	0.96
GBP	SSE PLC ORD GBP0.50	112 334.00	2 341 844.44	1.00
GBP	TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	1 494 476.00	2 287 438.06	0.98
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	55 498.00	2 497 421.66	1.06
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	1 488 970.00	2 287 418.95	0.98
GBP	WPP PLC ORD GBP0.10	187 377.00	2 029 412.60	0.86
Total Grossbritannien			46 191 469.19	19.68
Total Aktien			228 805 916.55	97.48
Investment Fonds, closed end				
Grossbritannien				
GBP	SEGRO PLC REIT	154 072.00	2 008 383.21	0.86
Total Grossbritannien			2 008 383.21	0.86
Total Investment Fonds, closed end			2 008 383.21	0.86
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			230 814 299.76	98.34
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anrechte				
Niederlande				
EUR	NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 08.06.22	52 955.00	82 699.09	0.04
Total Niederlande			82 699.09	0.04
Total Anrechte			82 699.09	0.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			82 699.09	0.04
Total des Wertpapierbestandes			230 896 998.85	98.38

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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 17.06.22	23.00	23 420.00	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			23 420.00	0.01

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			23 420.00	0.01
--	--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente			23 420.00	0.01
-------------------------------------	--	--	------------------	-------------

Devisenterminkontrakte

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

CHF	23 042 600.00	EUR	22 078 616.69	13.6.2022	362 416.32	0.16
EUR	77 041.98	CHF	80 500.00	13.6.2022	-1 356.43	0.00
CHF	652 300.00	EUR	631 847.42	13.6.2022	3 423.16	0.00
Total Devisenterminkontrakte					364 483.05	0.16

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			2 371 604.03	1.01
---	--	--	---------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva			1 031 802.77	0.44
----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total des Nettovermögens			234 688 308.70	100.00
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV

– European Opportunity Unconstrained (EUR)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		701 362 179.40	708 434 445.25	639 920 969.96
Klasse I-A1-acc	LU0549584471			
Aktien im Umlauf		65 921.3240	68 921.3770	114 283.5380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		204.44	209.07	165.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		204.44	209.07	165.86
Klasse (USD hedged) I-A1-acc²	LU1195740300			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	7 638.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.32	-	130.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		98.32	-	130.30
Klasse I-A2-acc	LU1952145495			
Aktien im Umlauf		144 941.8830	156 365.8250	291 568.4970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		138.61	141.68	112.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		138.61	141.68	112.34
Klasse I-A3-acc	LU1246874546			
Aktien im Umlauf		6 011.0000	4 600.0000	5 661.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		145.27	148.42	117.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		145.27	148.42	117.62
Klasse I-B-acc	LU0971305403			
Aktien im Umlauf		3 903.0700	10 751.9930	10 891.9710
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		219.47	222.46	174.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		219.47	222.46	174.92
Klasse (USD hedged) I-B-acc	LU0979669156			
Aktien im Umlauf		2 004.1240	5 668.2040	12 346.3890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		248.47	248.80	193.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		248.47	248.80	193.25
Klasse I-X-acc	LU1001700605			
Aktien im Umlauf		4 494.8890	53 464.0930	29 683.1720
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		215.23	218.04	171.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		215.23	218.04	171.34
Klasse K-1-acc	LU0999556193			
Aktien im Umlauf		4.6000	3.0000	4.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		6 026 783.47	6 187 424.73	4 927 909.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		6 026 783.47	6 187 424.73	4 927 909.36
Klasse (USD hedged) K-1-acc	LU1032634336			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.4000	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 914 381.70	10 057 815.43	7 915 027.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		9 914 381.75	10 057 815.43	7 915 027.89
Klasse K-B-acc³	LU2297506078			
Aktien im Umlauf		73 720.7340	45 235.4840	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.77	109.29	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.77	109.29	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc⁴	LU2293120148			
Aktien im Umlauf		15 417.3300	5 621.2770	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.16	104.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		103.16	104.83	-
Klasse N-acc	LU0815274740			
Aktien im Umlauf		57 040.3570	60 149.3200	63 090.1440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		217.75	226.25	182.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		217.75	226.25	182.38
Klasse P-acc	LU0723564463			
Aktien im Umlauf		968 998.0730	1 053 208.7790	1 099 948.6900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		259.46	268.36	215.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		259.46	268.36	215.33
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1031038273			
Aktien im Umlauf		30 618.3490	31 554.8390	33 871.2090
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		160.14	166.04	133.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		160.14	166.04	133.64
Klasse (GBP hedged) P-acc	LU1185964712			
Aktien im Umlauf		8 228.1990	11 474.1210	12 431.4110
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		142.63	146.91	117.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		142.63	146.91	117.31
Klasse (SEK) P-acc	LU1036032347			
Aktien im Umlauf		521 136.9940	554 225.7810	602 153.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 417.58	1 418.29	1 175.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		1 417.58	1 418.29	1 175.99

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (SGD hedged) P-acc LU0996708193				
Aktien im Umlauf		51 071.2360	53 489.1120	61 973.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		201.12	205.95	163.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		201.12	205.95	163.85
Klasse (USD hedged) P-acc LU0975313742				
Aktien im Umlauf		403 174.2500	420 477.9690	528 237.4310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		212.12	216.84	171.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		212.12	216.84	171.96
Klasse Q-acc LU0848002365				
Aktien im Umlauf		194 030.2480	199 534.0520	202 008.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		218.00	223.18	177.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		218.00	223.18	177.25
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240785128				
Aktien im Umlauf		61 067.7590	61 715.4470	61 139.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		146.21	150.06	119.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		146.21	150.06	119.55
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1059394855				
Aktien im Umlauf		28 283.5700	27 637.2820	26 988.0700
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		191.00	194.74	153.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		191.00	194.74	153.92
Klasse (SEK) Q-acc LU1240785557				
Aktien im Umlauf		2 001.0800	2 001.0800	705.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 161.79	1 150.58	944.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK ¹		1 161.79	1 150.58	944.26
Klasse (USD hedged) Q-acc LU1059394939				
Aktien im Umlauf		87 523.3860	97 571.3730	90 465.4380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		207.99	210.46	165.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		207.99	210.46	165.19
Klasse U-X-acc LU0549584711				
Aktien im Umlauf		3 362.2810	2 429.2810	2 679.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		36 785.32	37 263.35	29 281.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		36 785.32	37 263.35	29 281.31

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc war bis zum 25.5.2021 im Umlauf - reaktiviert 26.1.2022

³ Erste NAV 25.2.2021

⁴ Erste NAV 16.2.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I-A1-acc	EUR	-2.2%	26.1%	8.1%
Klasse (USD hedged) I-A1-acc ¹	USD	-	-	11.1%
Klasse I-A2-acc	EUR	-2.2%	26.1%	8.2%
Klasse I-A3-acc	EUR	-2.1%	26.2%	8.2%
Klasse I-B-acc	EUR	-1.3%	27.2%	9.1%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	-0.1%	28.7%	12.1%
Klasse I-X-acc	EUR	-1.3%	27.3%	9.2%
Klasse K-1-acc	EUR	-2.6%	25.6%	7.8%
Klasse (USD hedged) K-1-acc	USD	-1.4%	27.1%	10.7%
Klasse K-B-acc	EUR	-1.4%	-	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	-1.6%	-	-
Klasse N-acc	EUR	-3.8%	24.1%	6.5%
Klasse P-acc	EUR	-3.3%	24.6%	7.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-3.6%	24.2%	6.6%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	-2.9%	25.2%	6.5%
Klasse (SEK) P-acc	SEK	-0.1%	20.6%	5.7%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	-2.3%	25.7%	8.8%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-2.2%	26.1%	9.9%
Klasse Q-acc	EUR	-2.3%	25.9%	8.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-2.6%	25.5%	7.7%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-1.9%	26.5%	7.6%
Klasse (SEK) Q-acc	SEK	1.0%	21.8%	6.8%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	-1.2%	27.4%	11.0%
Klasse U-X-acc	EUR	-1.3%	27.3%	9.2%
Benchmark: ²				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	3.0%	29.7%	-4.2%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	2.9%	29.9%	-2.0%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	1.4%	28.4%	-4.9%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	2.5%	29.1%	-4.3%
MSCI Europe (net div. reinvested)	SEK	6.5%	25.5%	-5.4%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	2.9%	29.6%	-3.1%

¹ Die Aktienklasse (USD hedged) I-A1-acc war bis zum 25.5.2021 im Umlauf - reaktiviert 26.1.2022. 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

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 war generell eine sehr schwierige Zeit für aktive Manager. Der Aktienmarkt wurde stark durch Top-down-Ereignisse beeinflusst, insbesondere durch den steilen Anstieg der Anleihenrenditen aufgrund der höheren Inflation und die rasante Ölpreisrally infolge des Russland-Ukraine-Krieges. Diese Entwicklungen setzten qualitativ höherwertige Titel unter Druck, obwohl keine aktienspezifischen Treiber zu erkennen waren.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine negative absolute Wertentwicklung aus. Der IT-Sektor belastete das Ergebnis am stärksten. Dies war auf negative Effekte der Sektorallokation zurückzuführen, da einige unserer Positionen aufgrund der Rotation aus Wachstumsaktien unter Druck gerieten. Unsere Positionen in Industrie- und Gesundheitswerten erlebten ebenfalls eine Verkaufswelle. Der Grundstoffsektor leistete indes den grössten positiven Beitrag zur Performance. Hier profitierten wir von der vorteilhaften Aktienausswahl. Unsere Untergewichtung im Immobiliensektor und unsere Positionen in Finanzunternehmen kamen der Wertentwicklung ebenfalls zugute.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	24.40
Niederlande	9.84
Deutschland	8.73
Schweiz	7.80
Irland	7.80
Spanien	6.14
Dänemark	4.60
Italien	4.20
Vereinigte Staaten	4.05
Finnland	3.52
Luxemburg	3.32
Schweden	2.56
Belgien	0.67
Norwegen	0.60
Österreich	0.58
Kanada	0.41
Grossbritannien	0.30
Total	89.52

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	10.56
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.23
Versicherungen	8.05
Chemie	6.64
Anlagefonds	6.16
Elektronik & Halbleiter	5.61
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.53
Telekommunikation	5.46
Tabak & alkoholische Getränke	4.45
Erdöl	4.32
Banken & Kreditinstitute	4.04
Textilien, Kleidung & Lederwaren	3.88
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.87
Energie- & Wasserversorgung	2.42
Baugewerbe & Baumaterial	2.38
Umwelt & Recycling	1.25
Maschinen & Apparate	1.18
Detailhandel, Warenhäuser	0.98
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.94
Diverse Dienstleistungen	0.89
Bergbau, Kohle & Stahl	0.55
Verkehr & Transport	0.46
Edelmetalle und -steine	0.41
Elektrische Geräte & Komponenten	0.26
Total	89.52

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	592 229 809.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	35 648 727.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	627 878 536.78
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	75 228 734.00*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 072 511.61
Forderungen aus Zeichnungen	740 820.40
Forderungen aus Dividenden	2 231 368.81
Vorausbezahlte Kosten	118 776.41
Sonstige Forderungen	3 273 059.89
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	416 415.06
Total Aktiva	710 960 222.96
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-5 596 911.53
Kontokorrentkredit	-1 472 330.39
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-34 571.81
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-72 625.37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 140 377.91
Andere Verbindlichkeiten	-259 126.16
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-865 063.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 495.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 540.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 022 100.39
Total Passiva	-9 598 043.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	701 362 179.40

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	28 196.83
Dividenden	14 447 243.46
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	4 595 270.41
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	269 864.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	91 740.05
Total Erträge	19 432 315.42
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-5 649 872.62
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 573 316.20
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-317 859.38
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-119 874.90
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-630 718.12
Total Aufwendungen	-18 291 641.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 140 674.20
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	44 282 774.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	29 124 633.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	14 639 215.87
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 740 317.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	83 306 306.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	84 446 980.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-85 119 833.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-609 538.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-5 512 192.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-91 241 564.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 794 583.77

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 6 760 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	708 434 445.25
Zeichnungen	111 077 970.18
Rücknahmen	-111 355 652.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-277 682.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 140 674.20
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	83 306 306.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-91 241 564.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 794 583.77
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	701 362 179.40

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 921.3770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 217.3070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 217.3600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 921.3240
Klasse	(USD hedged) I-A1-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-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	156 365.8250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 257.5840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 681.5260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	144 941.8830
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 600.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 349.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 938.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 011.0000
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 751.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 848.9230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 903.0700
Klasse	(USD hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 668.2040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 664.0800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 004.1240
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 464.0930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 969.2040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 494.8890
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.6000
Klasse	(USD hedged) K-1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.4000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.2000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.2000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 235.4840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 485.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 720.7340
Klasse	(CHF hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 621.2770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 796.0530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 417.3300

Klasse	N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 149.3200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 331.1480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 440.1110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 040.3570
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 053 208.7790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	88 485.5260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-172 696.2320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	968 998.0730
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 554.8390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 528.5780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 465.0680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 618.3490
Klasse	(GBP hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 474.1210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 429.1930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 675.1150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 228.1990
Klasse	(SEK) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	554 225.7810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 240.0860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 328.8730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	521 136.9940
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 489.1120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 852.2960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 270.1720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 071.2360
Klasse	(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	420 477.9690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 394.1990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 697.9180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	403 174.2500
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	199 534.0520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 627.4150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 131.2190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	194 030.2480
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 715.4470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 247.5560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 895.2440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 067.7590
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 637.2820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 814.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 168.3180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 283.5700
Klasse	(SEK) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 001.0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 001.0800
Klasse	(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	97 571.3730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 057.2110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 105.1980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	87 523.3860
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 429.2810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 198.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-265.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 362.2810

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Österreich			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	139 804.00	4 055 714.04	0.58
Total Österreich		4 055 714.04	0.58
Belgien			
EUR AZELIS GROUP NV NPV	157 200.00	3 675 336.00	0.52
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	238 960.00	1 027 528.00	0.15
Total Belgien		4 702 864.00	0.67
Kanada			
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	403 380.00	2 871 353.97	0.41
Total Kanada		2 871 353.97	0.41
Dänemark			
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	21 081.00	3 223 165.87	0.46
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	119 066.00	12 286 249.94	1.75
DKK ROYAL UNIBREW A/S DKK2 (POST SPLIT)	106 968.00	8 747 483.32	1.25
DKK TRYG A/S DKK5	368 573.00	8 003 326.26	1.14
Total Dänemark		32 260 225.39	4.60
Finnland			
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	895 159.00	8 474 374.69	1.21
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	385 872.00	16 237 493.76	2.31
Total Finnland		24 711 868.45	3.52
Frankreich			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	116 218.00	18 924 939.12	2.70
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	52 009.00	1 568 591.44	0.22
EUR AXA EUR2.29	648 311.00	15 241 791.61	2.17
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	58 578.00	2 295 378.93	0.33
EUR EIFFAGE EUR4	44 555.00	4 103 515.50	0.59
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO. 18	88 279.00	13 246 263.95	1.89
EUR EUROAPI SA EUR1	10 956.00	148 344.24	0.02
EUR KERING EUR4	13 529.00	6 895 731.30	0.98
EUR L'OREAL EURO.20	39 218.00	12 885 073.90	1.84
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	37 764.00	22 552 660.80	3.22
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	96 781.00	17 662 532.50	2.52
EUR SANOFI EUR2	252 002.00	25 043 958.76	3.57
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	2 051.00	658 576.10	0.09
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	59 833.00	18 470 447.10	2.63
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	205 177.00	11 405 789.43	1.63
Total Frankreich		171 103 594.68	24.40
Deutschland			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	41 196.00	8 034 043.92	1.14
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	109 694.00	1 447 960.80	0.20
EUR BAYER AG NPV (REGD)	140 993.00	9 387 313.94	1.34
EUR ECKERT & ZIEGLER ORD NPV	7 158.00	309 798.24	0.04
EUR EXASOL AG ORD NPV	172 631.00	895 954.89	0.13
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	127 728.00	3 696 448.32	0.53
EUR NEXIUS AG NPV	68 755.00	3 705 894.50	0.53
EUR SAP AG ORD NPV	229 796.00	21 322 770.84	3.04
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	87 221.00	8 961 957.75	1.28
EUR ZEAL NETWORK SE NPV	88 963.00	3 491 797.75	0.50
Total Deutschland		61 253 940.95	8.73
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 040 262.00	6 551 570.08	0.94
EUR CRH ORD EURO.32	45 923.00	1 773 775.88	0.25
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	140 763.00	10 810 598.40	1.54
Total Irland		19 135 944.36	2.73
Italien			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	529 578.00	5 489 075.97	0.78
EUR INTERCOS SPA NPV	387 500.00	5 002 625.00	0.71
EUR MONCLER SPA NPV	103 750.00	4 637 625.00	0.66
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	50 354 381.00	14 350 998.59	2.05
Total Italien		29 480 324.56	4.20
Luxemburg			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)	459 200.00	11 824 400.00	1.69
EUR TENARIS S.A. USD1	247 969.00	3 874 515.63	0.55
Total Luxemburg		15 698 915.63	2.24
Niederlande			
EUR ADYEN NV EURO.01	4 972.00	7 195 478.40	1.03
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	51 962.00	27 851 632.00	3.97
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	51 018.00	4 786 508.76	0.68
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	314 501.00	7 544 878.99	1.08
EUR SHELL PLC ORD EURO.07	525 600.00	14 690 520.00	2.09
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	72 012.00	6 635 185.68	0.95
Total Niederlande		68 704 203.83	9.80

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Norwegen			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	116 750.00	4 180 532.30	0.60
Total Norwegen		4 180 532.30	0.60
Spanien			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	188 839.00	10 922 447.76	1.56
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	382 760.00	8 742 238.40	1.25
EUR GREENERGY RENOVBABLE EURO.35	123 084.00	4 815 046.08	0.69
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 541 043.00	17 005 409.51	2.42
EUR SIEMENS GAMESA REN EURO.17	86 173.00	1 547 667.08	0.22
Total Spanien		43 032 808.83	6.14
Schweden			
SEK ADDTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	35 152.00	553 068.54	0.08
SEK CARY GROUP HOLDING NPV	157 600.00	858 619.17	0.12
SEK CINT GROUP AB	345 578.00	2 629 571.82	0.37
SEK FORTNOX AB NPV (POST SPLIT)	135 297.00	742 790.40	0.11
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	619 969.00	7 033 315.28	1.00
SEK INDUTRADE AB NPV	32 195.00	677 030.57	0.10
SEK KARNOV GROUP AB NPV	368 246.00	2 231 105.06	0.32
SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	61 312.00	1 175 259.25	0.17
SEK NORDNET AB NPV	135 663.00	2 055 512.74	0.29
Total Schweden		17 956 272.83	2.56
Schweiz			
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	9 901.00	5 565 443.48	0.79
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	340 471.00	38 793 626.63	5.53
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	12 338.00	1 465 281.15	0.21
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	16 907.00	8 940 478.76	1.27
Total Schweiz		54 764 830.02	7.80
Grossbritannien			
EUR MOTORK LTD ORD EURO.01	473 919.00	2 132 635.50	0.30
Total Grossbritannien		2 132 635.50	0.30
Vereinigte Staaten			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	6 443.00	13 746 490.09	1.96
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	57 725.00	14 635 880.75	2.09
Total Vereinigte Staaten		28 382 370.84	4.05
Total Aktien		584 428 400.18	83.33
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		584 428 400.18	83.33

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

Anrechte

Niederlande			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.22	314 501.00	268 220.29	0.04
Total Niederlande		268 220.29	0.04
Total Anrechte		268 220.29	0.04
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		268 220.29	0.04

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

Investment Fonds, open end

Irland			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT U/S FD-I-B	198 168.32	35 604 901.52	5.07
Total Irland		35 604 901.52	5.07
Luxemburg			
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	439.22	7 577 014.79	1.08
Total Luxemburg		7 577 014.79	1.08
Total Investment Fonds, open end		43 181 916.31	6.15
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		43 181 916.31	6.15
Total des Wertpapierbestandes		627 878 536.78	89.52

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

GBP UBS/SAINSBURY (J) PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-625 002.00	36 029.70	0.01
EUR UBS/KLEPIERRE EUR1.40(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-97 432.00	159 788.48	0.02
GBP UBS/KINGFISHER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-702 082.00	-85 076.22	-0.01
GBP UBS/LONDON STK EX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	140 451.00	-849 319.42	-0.12

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

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP	UBS/SPECTRIS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	227 929.00	158 691.03	0.02
NOK	UBS/NEL ASA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 919 305.00	-193 445.67	-0.03
GBP	UBS/DIXONS CARPHONE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 578 245.00	269 072.40	0.04
GBP	UBS/GLAXOSMITHKLINE ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	835 861.00	-633 290.58	-0.09
GBP	UBS/ROLLS-ROYCE HLDGS ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 658 124.00	-142 246.79	-0.02
GBP	UBS/TUI AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-165 692.00	75 438.94	0.01
CHF	UBS/ARYZTA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 065 019.00	-376 095.47	-0.05
EUR	UBS/LAGARDERE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-52 794.00	-2 111.76	0.00
CHF	UBS/TEMENOS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-39 543.00	236 446.22	0.03
EUR	UBS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	91 031.00	-788 328.46	-0.11
EUR	UBS/POSTNL NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 659 078.00	-171 410.03	-0.02
SEK	UBS/HENNES & MAURITZ SER B NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-244 361.00	-249 737.57	-0.04
EUR	UBS/CASINO GUICH-PERR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-176 073.00	-216 569.79	-0.03
GBP	UBS/QINETQ GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 082 192.00	263 271.03	0.04
GBP	UBS/DIAGEO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	417 058.00	-1 685 412.84	-0.24
EUR	UBS/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-47 036 832.00	-917 218.22	-0.13
EUR	UBS/ATOS SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-56 700.00	-60 102.00	-0.01
GBP	UBS/SHAFTESBURY ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-268 109.00	3 154.24	0.00
EUR	UBS/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-575 908.00	93 297.10	0.01
GBP	UBS/METRO BANK PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-559 170.00	65 785.01	0.01
GBP	UBS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	256 038.00	-704 860.84	-0.10
DKK	UBS/CARLSBERG SER'B'(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	109 041.00	-383 999.94	-0.05
GBP	UBS/RELX PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	631 103.00	-868 698.77	-0.12
SEK	UBS/HUSQVARNA AB SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-166 783.00	103 118.13	0.01
DKK	UBS/ISS A/S DKK1 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-403 618.00	-436 723.39	-0.06
EUR	UBS/INDITEX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-110 138.00	-252 216.02	-0.04
EUR	UBS/BPOST-PROMESSES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-217 335.00	-1 086.68	0.00
GBP	UBS/COMPASS GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	251 625.00	223 503.25	0.03
DKK	UBS/AMBU A/S SER'B'(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-202 838.00	-13 631.99	0.00
EUR	UBS/COLRUYT SA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-63 487.00	297 754.03	0.04
EUR	UBS/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-67 579.00	-6 082.11	0.00
GBP	UBS/DECHRA PHARMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	73 290.00	-1 724.48	0.00
GBP	UBS/HSBC HLDGS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 484 733.00	926 663.57	0.13
CHF	UBS/SIG COMMBLOC GROU (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-101 674.00	-37 625.99	-0.01
DKK	UBS/NETCOMPANY GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	9 015.00	26 173.36	0.00
GBP	UBS/WIZZ AIR HLDGS PLC OR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	110 656.00	-331 969.55	-0.05
EUR	UBS/HELLOFRESH SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-61 556.00	366 873.76	0.05
SEK	UBS/EVOLUTION AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-27 917.00	13 318.25	0.00
EUR	UBS/MUENCHENER RUECKVE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	24 210.00	9 684.00	0.00
GBP	UBS/INTERCONTL HOTELS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	93 932.00	-265 221.00	-0.04
EUR	UBS/STROEER SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-58 118.00	225 211.77	0.03
GBP	UBS/HALMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	91 019.00	-263 420.92	-0.04
EUR	UBS/UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 713.00	34 419.63	0.01
NOK	UBS AG/SCATEC SOLAR ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-171 207.00	348 517.31	0.05
EUR	UBS/DERMAPHARM HLDG SE NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	38 988.00	-177 005.52	-0.03
GBP	UBS/TEAM17 GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	308 155.00	126 887.95	0.02
GBP	UBS AG/HAMMERSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 717 022.00	61 659.12	0.01
GBP	UBS/CVS GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	206 782.00	-14 596.44	0.00
EUR	UBS/VALLLOUREC SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-98 452.00	-156 538.68	-0.02
EUR	UBS/WERELDHAVE NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-38 292.00	-2 297.52	0.00
DKK	UBS/VESTAS WIND SYSTEM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-75 717.00	58 621.36	0.01
GBP	UBS/GB GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	698 957.00	-226 134.21	-0.03
EUR	UBS/INTERTRUST NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-41 683.00	10 003.92	0.00
GBP	UBS/DIPLOMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	235 918.00	-438 531.98	-0.06
EUR	UBS/SGL CARBON SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-319 587.00	-182 164.59	-0.03
EUR	UBS/WESTWING GROUP AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-82 201.00	152 071.85	0.02
EUR	UBS/NORDEX AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-217 969.00	639 739.02	0.09
GBP	UBS/YOUGOV PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	175 689.00	248 032.69	0.04
EUR	UBS/SIEMENS ENERGY AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-194 841.00	96 446.30	0.01
EUR	UBS AG/HOME24 SE NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-107 287.00	47 742.72	0.01
GBP	UBS/KEYWORDS STUDIOS P ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	143 731.00	-104 839.57	-0.01
EUR	UBS/AUTO GRP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-75 047.00	3 377.12	0.00
GBP	UBS/CENTRICA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 294 014.00	-27 321.59	0.00
EUR	UBS/WEBUILD SPA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-925 000.00	-53 650.00	-0.01
PLN	UBS AG/CD PROJEKT SA PLN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-88 682.00	238 496.55	0.03
EUR	UBS/HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 153 495.00	191 480.17	0.03
GBP	UBS/TREMOR INTL LTD ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-126 544.00	-86 974.91	-0.01
Total Synthetic Equity Swaps			-5 596 911.53	-0.80

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

-5 596 911.53 -0.80

Total Derivative Instrumente

-5 596 911.53 -0.80

Devisenterminkontrakte

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

CHF	15 337 800.00	EUR	14 696 145.70	13.6.2022	241 234.46	0.03
GBP	131 245 000.00	EUR	153 619 441.18	13.6.2022	724 591.72	0.10
CHF	27 500 000.00	EUR	26 349 542.10	13.6.2022	432 522.76	0.06
GBP	6 625 800.00	EUR	7 755 355.96	13.6.2022	36 580.44	0.01
SGD	10 663 100.00	EUR	7 275 788.34	13.6.2022	-18 043.37	0.00
USD	106 693 500.00	EUR	100 888 487.41	13.6.2022	-1 331 690.36	-0.19
EUR	718 685.51	CHF	750 700.00	13.6.2022	-12 416.17	0.00
EUR	353 650.84	SGD	517 800.00	13.6.2022	1 214.84	0.00
EUR	5 176 862.91	USD	5 475 000.00	13.6.2022	68 084.36	0.01
EUR	376 045.93	GBP	321 700.00	13.6.2022	-2 273.06	0.00
EUR	32 587.64	GBP	27 800.00	13.6.2022	-105.14	0.00
EUR	405 930.28	USD	421 600.00	13.6.2022	12 531.00	0.00
CHF	438 100.00	EUR	418 837.90	13.6.2022	7 824.74	0.00
SGD	302 300.00	EUR	206 966.76	13.6.2022	-1 208.93	0.00

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR 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

GBP	188 700.00	EUR	223 216.40	13.6.2022	-1 305.33	0.00
USD	2 990 000.00	EUR	2 836 573.70	13.6.2022	-46 574.09	-0.01
USD	391 200.00	EUR	371 770.78	13.6.2022	-6 738.06	0.00
EUR	81 511.70	GBP	69 000.00	13.6.2022	367.75	0.00
EUR	13 665 000.00	GBP	11 590 012.11	13.6.2022	35 153.45	0.01
NOK	140 403 025.96	EUR	13 660 000.00	13.6.2022	276 960.65	0.04
EUR	80 555.61	GBP	68 400.00	13.6.2022	117.26	0.00
EUR	153 373.14	CHF	157 800.00	13.6.2022	-307.22	0.00
EUR	322 216.17	SGD	475 200.00	13.6.2022	-1 224.52	0.00
EUR	270 804.13	USD	289 000.00	13.6.2022	1 135.27	0.00
USD	487 300.00	EUR	451 876.12	2.6.2022	3 013.03	0.00
EUR	451 674.20	USD	487 300.00	13.6.2022	-3 030.42	0.00
Total Devisenterminkontrakte					416 415.06	0.06

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	75 228 734.00*	10.73
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-1 472 330.39	-0.21
Andere Aktiva und Passiva	4 907 735.48	0.70
Total des Nettovermögens	701 362 179.40	100.00

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von EUR 6 760 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

UBS (Lux) Equity SICAV

– Future Leaders Small Caps (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022
Nettovermögen in USD		37 085 901.94
Klasse (EUR) I-A3-acc¹	LU2436691385	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		94.70
Klasse (CHF hedged) I-X-acc³	LU2364601851	
Aktien im Umlauf		4 604.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		70.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		70.70
Klasse (EUR hedged) I-X-acc³	LU2364601778	
Aktien im Umlauf		100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		70.78
Klasse P-acc³	LU2364601000	
Aktien im Umlauf		73 083.4750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		70.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		70.87
Klasse (CHF hedged) P-acc³	LU2364601422	
Aktien im Umlauf		21 068.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		69.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		69.79
Klasse (EUR hedged) P-acc³	LU2364601265	
Aktien im Umlauf		15 915.8130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		69.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		69.88
Klasse Q-acc³	LU2364601182	
Aktien im Umlauf		161 995.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		71.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		71.27
Klasse (CHF hedged) Q-acc³	LU2364601695	
Aktien im Umlauf		115 600.4750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		70.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		70.19
Klasse (EUR hedged) Q-acc³	LU2364601349	
Aktien im Umlauf		99 860.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		70.27
Klasse (GBP) Q-dist⁴	LU2401862847	
Aktien im Umlauf		13 618.4670
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		75.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		75.55

¹ Erste NAV 4.2.2022

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 14.9.2021

⁴ Erste NAV 8.11.2021

Performance

	Währung	2021/2022
Klasse (EUR) I-A3-acc ¹	EUR	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc ¹	CHF	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc ¹	EUR	-
Klasse P-acc ¹	USD	-
Klasse (CHF hedged) P-acc ¹	CHF	-
Klasse (EUR hedged) P-acc ¹	EUR	-
Klasse Q-acc ¹	USD	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc ¹	CHF	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc ¹	EUR	-
Klasse (GBP) Q-dist ¹	GBP	-
Benchmark: ²		
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvestiert)	EUR	-
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvestiert) (CHF hedged)	CHF	-
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvestiert) (EUR hedged)	EUR	-
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvestiert)	USD	-
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvestiert)	GBP	-

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

Globale Small-Cap-Aktien beendeten das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 im Minus, nachdem sie im vorhergehenden Rechnungsjahr kräftig zugelegt hatten. Dieser Marktrückschlag war auf die über Erwarten hohe Inflation, die geldpolitische Straffung der Zentralbanken und steigende Anleihenrenditen zurückzuführen, die Wachstumsaktien ganz besonders belasteten. Darüber hinaus waren die Anleger mit tieferen Wachstumserwartungen in China konfrontiert, da die Regierung nach dem Auftauchen der Omikron-Varianten erneut eine strikte Null-Covid-Strategie verfolgte. In den USA und in Europa erreichten die Konjunkturdaten im Berichtszeitraum einen Höhepunkt. Die Einkaufsmanagerindizes für die Industrie und den Dienstleistungssektor kletterten in der zweiten Hälfte des Jahres 2021 auf die höchsten Werte seit mehreren Jahren, haben seither aber wieder nachgegeben.

Seit seiner Auflegung im September 2021 verzeichnete der Subfonds eine negative absolute Wertentwicklung und blieb aus relativer Sicht leicht hinter dem globalen Small-Cap-Markt zurück. Nach unseren Schätzungen ist fast die Hälfte der Underperformance auf den Rückgang der Bewertungen zurückzuführen. Der Rest entfällt auf unternehmens- bzw. branchenspezifische Fundamentaldaten. Die Aktienauswahl in Kommunikationsdiensten und im Finanzwesen trug positiv zur Wertentwicklung bei, während die Titelauswahl in den Bereichen Industrie und Gesundheitswesen das Ergebnis am stärksten belastete. Wir werden weiterhin in Unternehmen investieren, die sich durch grosse Absatzmärkte, bestehende oder gerade entstehende Wettbewerbsvorteile und ein innovatives Produktangebot auszeichnen und über die nötige Finanzkraft verfügen, um ihre Wachstumschancen zu realisieren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	55.39
Japan	10.76
Grossbritannien	6.38
Schweden	4.47
Singapur	4.42
Spanien	3.69
Niederlande	2.06
Irland	1.91
Südkorea	1.60
Malaysia	1.58
China	1.51
Dänemark	1.18
Schweiz	1.17
Total	96.12

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	18.06
Elektronik & Halbleiter	9.50
Gastgewerbe & Freizeit	8.89
Energie- & Wasserversorgung	7.89
Maschinen & Apparate	6.42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.84
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.99
Fahrzeuge	4.73
Banken & Kreditinstitute	3.88
Chemie	3.65
Elektrische Geräte & Komponenten	3.61
Biotechnologie	2.74
Diverse Dienstleistungen	2.61
Immobilien	2.07
Versicherungen	2.06
Baugewerbe & Baumaterial	1.91
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.55
Erdöl	1.51
Umwelt & Recycling	1.50
Detailhandel, Warenhäuser	1.40
Diverse Konsumgüter	1.31
Total	96.12

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	44 905 398.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-9 258 038.82
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	35 647 359.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	913 046.80
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	238 978.02
Forderungen aus Zeichnungen	634.99
Forderungen aus Dividenden	65 122.44
Vorausbezahlte Kosten	14 709.73
Sonstige Forderungen	939.88
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	396 861.16
Total Aktiva	37 277 652.58
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-150 629.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 817.64
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 083.53
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 219.67
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-41 120.84
Total Passiva	-191 750.64
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37 085 901.94

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	14.9.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	145.71
Dividenden	205 405.74
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	2 820.46
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	105 156.74
Total Erträge	313 528.65
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-244 284.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 698.58
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 324.77
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-123.29
Total Aufwendungen	-261 431.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	52 097.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 703 870.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 061 699.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	463 789.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 301 779.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-5 249 682.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-9 258 038.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	396 861.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 861 177.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 110 860.41

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	14.9.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	57 783 453.39
Rücknahmen	-6 586 691.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	51 196 762.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	52 097.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 301 779.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 861 177.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 110 860.41
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37 085 901.94

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	14.9.2021-31.5.2022
Klasse	(EUR) I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 504.3740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 604.3740
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 900.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	100.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	105 078.9270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 995.4520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	73 083.4750
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 193.1350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 124.3770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	21 068.7580
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 158.3660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 242.5530
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	15 915.8130
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	179 229.3300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 234.2670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	161 995.0630
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118 941.8460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 341.3710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	115 600.4750
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101 755.3730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 894.6310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	99 860.7420
Klasse	(GBP) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 718.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	13 618.4670

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

China

HKD	CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	156 000.00	560 725.51	1.51
Total China			560 725.51	1.51

Dänemark

DKK	NETCOMPANY GROUP DKK1	7 282.00	439 334.77	1.18
Total Dänemark			439 334.77	1.18

Irland

EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	8 633.00	710 254.18	1.91
Total Irland			710 254.18	1.91

Japan

JPY	JTOWER INC NPV	5 900.00	283 889.78	0.77
JPY	KATITAS CO LTD NPV	33 800.00	768 510.24	2.07
JPY	MUSASHI SEIMITSU NPV	44 200.00	480 326.48	1.29
JPY	OBIC BUSINESS CONS NPV	21 000.00	729 682.46	1.97
JPY	SUMITOMO BAKELITE NPV	22 500.00	759 940.14	2.05
JPY	TECHNOPRO HLDGS IN NPV	41 800.00	966 327.49	2.61
Total Japan			3 988 676.59	10.76

Malaysia

MYR	D&O GREEN TECHNOLO NPV	635 000.00	587 358.68	1.58
Total Malaysia			587 358.68	1.58

Niederlande

EUR	ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	16 766.00	763 324.55	2.06
Total Niederlande			763 324.55	2.06

Singapur

SGD	AEM HOLDINGS LTD NPV (POST SPLIT)	265 000.00	877 598.66	2.37
SGD	VENTURE CORP LTD SGD0.25	58 300.00	762 080.39	2.05
Total Singapur			1 639 679.05	4.42

Südkorea

KRW	HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	2 759.00	592 074.48	1.60
Total Südkorea			592 074.48	1.60

Spanien

EUR	CORP ACCIONA ENERG EUR1	15 800.00	615 758.78	1.66
EUR	UNICAJA BANCO EURO.25	755 175.00	751 139.06	2.03
Total Spanien			1 366 897.84	3.69

Schweden

SEK	EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	53 527.00	484 845.92	1.31
SEK	NORDNET AB NPV	42 303.00	686 626.81	1.85
SEK	THULE GROUP AB NPV	14 599.00	487 645.53	1.31
Total Schweden			1 659 118.26	4.47

Schweiz

CHF	TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	1 334.00	432 257.47	1.17
Total Schweiz			432 257.47	1.17

Grossbritannien

GBP	BIFFA PLC ORD GBP0.01	136 915.00	554 588.47	1.50
GBP	CERES POWER HLDGS ORD GBP0.10	38 982.00	329 164.40	0.89
GBP	DECHRA PHARMA ORD GBP0.01	9 175.00	420 439.86	1.13
GBP	HALMA ORD GBP0.10	19 290.00	541 896.36	1.46
GBP	JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	337 067.00	521 024.00	1.40
Total Grossbritannien			2 367 113.09	6.38

Vereinigte Staaten

USD	ALTERYX INC COM USD0.0001 CL A	12 062.00	671 250.30	1.81
USD	AMERESCO INC COM USD0.0001 CL 'A'	10 135.00	595 127.20	1.60
USD	ATRICURE INC COM USD0.001	15 114.00	614 081.82	1.66
USD	CASTLE BIOSCIENCES COM USD0.001	8 084.00	180 030.68	0.48
USD	CHART INDS INC COM PAR \$0.01	8 424.00	1 481 613.12	3.99
USD	CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01	5 747.00	559 642.86	1.51
USD	CHURCHILL DOWNS INC COM	4 695.00	950 408.85	2.56
USD	EVOQUA WATER TECHN COM USD0.01	24 446.00	870 033.14	2.35
USD	GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	2 849.00	703 930.92	1.90
USD	HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	3 505.00	659 360.60	1.78
USD	JAMF HOLDING CORP COM USD0.001	26 648.00	685 919.52	1.85
USD	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	9 907.00	515 362.14	1.39
USD	MASTEC INC COM	5 502.00	459 912.18	1.24
USD	MAXLINEAR INC COM USD0.01 CL'A'	16 445.00	651 057.55	1.76
USD	MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	3 414.00	489 021.36	1.32
USD	NATIONAL BANK HOLD COM USD0.01	18 475.00	752 856.25	2.03
USD	PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A	7 170.00	504 552.90	1.36
USD	PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	31 697.00	752 169.81	2.03
USD	R1 RCM INC COM USD0.01	28 960.00	621 771.20	1.68
USD	RAPID7 INC COM USD0.01	7 543.00	534 572.41	1.44

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
USD	REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	7 199.00	899 515.05	2.43		
USD	REPLIGEN CORP COM	2 118.00	348 347.46	0.94		
USD	RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	12 205.00	1 089 784.45	2.94		
USD	SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	33 171.00	517 467.60	1.39		
USD	SILK ROAD MEDICAL COM USD0.001	11 530.00	383 026.60	1.03		
USD	TAPESTRY INC COM USD0.01	16 649.00	574 390.50	1.55		
USD	TENABLE HOLDINGS I COM USD0.01	16 566.00	833 269.80	2.25		
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	3 698.00	467 094.38	1.26		
USD	VERITEX HLDGS INC COM USD0.01	20 540.00	707 808.40	1.91		
USD	VISTEON CORP COM USD0.01	6 359.00	713 543.39	1.92		
USD	WYNDHAM HOTELS R COM USD0.01 WI	9 405.00	753 622.65	2.03		
Total Vereinigte Staaten			20 540 545.09	55.39		
Total Aktien			35 647 359.56	96.12		
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			35 647 359.56	96.12		
Total des Wertpapierbestandes			35 647 359.56	96.12		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
CHF	9 850 600.00	USD	9 976 624.72	13.6.2022	304 509.39	0.82
EUR	8 135 800.00	USD	8 602 266.91	13.6.2022	116 744.45	0.32
USD	727 438.15	CHF	719 600.00	13.6.2022	-23 612.96	-0.06
USD	676 239.05	EUR	640 700.00	13.6.2022	-10 389.26	-0.03
EUR	44 300.00	USD	46 021.52	13.6.2022	1 454.11	0.00
USD	104 270.55	EUR	100 100.00	13.6.2022	-3 005.08	-0.01
USD	40 248.86	CHF	40 300.00	13.6.2022	-1 812.51	0.00
CHF	148 600.00	USD	149 774.76	13.6.2022	5 320.01	0.01
EUR	408 700.00	USD	428 954.72	13.6.2022	9 042.77	0.03
CHF	56 600.00	USD	58 251.22	13.6.2022	822.56	0.00
USD	175 995.29	EUR	166 400.00	13.6.2022	-2 333.02	-0.01
CHF	236 500.00	USD	245 870.83	13.6.2022	965.73	0.00
USD	150 973.34	CHF	144 300.00	13.6.2022	366.51	0.00
CHF	131 200.00	USD	137 132.96	13.6.2022	-198.68	0.00
EUR	139 000.00	USD	149 977.02	13.6.2022	-1 012.86	0.00
Total Devisenterminkontrakte			396 861.16	1.07		
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			913 046.80	2.46		
Andere Aktiva und Passiva			128 634.42	0.35		
Total des Nettovermögens			37 085 901.94	100.00		

UBS (Lux) Equity SICAV

– German High Dividend Sustainable (EUR)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		41 312 383.03	46 907 840.25	47 939 606.88
Klasse P-acc	LU0775052292			
Aktien im Umlauf		44 497.4250	50 960.6390	67 619.9820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		208.34	217.85	166.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		208.34	217.85	166.15
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0775053266			
Aktien im Umlauf		25 416.8410	27 509.6000	35 637.2700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		202.51	211.67	162.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		202.51	211.67	161.64
Klasse P-dist	LU0775052615			
Aktien im Umlauf		28 953.5820	33 692.4930	51 177.3090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		190.71	200.43	154.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		190.71	200.43	153.97
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0797316337			
Aktien im Umlauf		15 607.9450	19 526.2340	25 328.5750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		185.56	194.86	150.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		185.56	194.86	149.89
Klasse Q-acc	LU1240785987			
Aktien im Umlauf		29 337.6360	27 720.1030	33 184.6880
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		136.71	141.92	107.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		136.71	141.92	107.40
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240785714			
Aktien im Umlauf		51 221.1990	58 463.0510	79 368.0390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		134.35	139.43	105.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		134.35	139.43	105.63
Klasse Q-dist	LU1240786019			
Aktien im Umlauf		17 536.3820	19 809.0760	24 615.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.95	131.28	100.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		124.95	131.28	100.40
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240785805			
Aktien im Umlauf		48 311.9540	54 097.0670	63 499.8700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122.92	129.05	99.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		122.92	129.05	98.80

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-acc	EUR	-4.4%	31.1%	-8.0%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-4.3%	31.0%	-8.1%
Klasse P-dist	EUR	-4.4%	31.1%	-8.0%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-4.3%	31.0%	-8.1%
Klasse Q-acc	EUR	-3.7%	32.1%	-7.3%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-3.6%	32.0%	-7.4%
Klasse Q-dist	EUR	-3.7%	32.1%	-7.3%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-3.6%	32.0%	-7.4%
Benchmark: ¹				
HDAX (net div. reinvested)	EUR	-6.5%	32.5%	-2.0%
HDAX (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-6.5%	32.5%	-2.0%

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.

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 geriet der breitere deutsche Aktienmarkt nach der kräftigen Erholung im vorhergehenden Zeitraum durch Gewinnmitnahmen unter Druck. Dieser Marktrückschlag war zum Teil auf die zunehmende geopolitische Unsicherheit und erneute Lockdowns in China zurückzuführen, die zu höheren Inflationserwartungen führten und die Zentralbanken zu Straffungsmassnahmen veranlassten. Dies belastete vor allem Wachstumsaktien, war aber vorteilhaft für bestimmte Unternehmen, die solide Cashflows erwirtschaften und attraktive Dividendenrenditen und Bewertungen bieten.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative absolute Wertentwicklung, hielt sich aber aus relativer Sicht besser als der breitere deutsche Aktienmarkt. Dies war der fortgesetzten Fokussierung auf hochwertige deutsche Unternehmen zu verdanken, die attraktive Dividendenrenditen ausschütten. Engagements im Nicht-Basiskonsumgüter- und im Finanzsektor unterstützten die Performance, während Grundstoffwerte und Immobilien negativ zu Buche schlugen. Auf der Einzeltitelebene leisteten Deutsche Telekom, K+S und Merck die grössten positiven Performancebeiträge. Die Positionen in Instone Real Estate Group, LEG Immobilien und Deutsche Post belasteten das Ergebnis.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	93.19
Luxemburg	1.13
Total	94.32

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Versicherungen	12.94
Internet, Software & IT-Dienste	10.00
Chemie	9.94
Telekommunikation	9.71
Fahrzeuge	9.35
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.29
Immobilien	7.60
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.62
Diverse Investitionsgüter	4.20
Energie- & Wasserversorgung	3.91
Elektronik & Halbleiter	3.63
Verkehr & Transport	3.62
Banken & Kreditinstitute	1.93
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.91
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.40
Diverse Dienstleistungen	0.87
Maschinen & Apparate	0.40
Total	94.32

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	29 411 433.01
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 556 185.45
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	38 967 618.46
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	996 918.27
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	69 633.63
Forderungen aus Zeichnungen	17 986.19
Vorausbezahlte Kosten	71 947.97
Sonstige Forderungen	926 489.20
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	319 759.36
Total Aktiva	41 370 353.08
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 050.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-42 259.51
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 461.61
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 198.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-51 919.49
Total Passiva	-57 970.05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	41 312 383.03

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Dividenden	1 385 563.73
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	4 613.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 046.55
Total Erträge	1 393 224.23
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-608 882.76
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 016.22
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 249.74
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-3 909.51
Total Aufwendungen	-650 058.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	743 166.00
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 579 151.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 300 459.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-212 924.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 666 686.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 409 852.26
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 098 930.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	408 950.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 689 979.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-280 127.71

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	46 907 840.25
Zeichnungen	2 002 248.97
Rücknahmen	-7 160 902.07
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-5 158 653.10
Ausbezahlte Dividende	-156 676.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	743 166.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 666 686.26
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 689 979.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-280 127.71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	41 312 383.03

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 960.6390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 532.7370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 995.9510
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	44 497.4250
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 509.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	654.6030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 747.3620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 416.8410
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 692.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	533.1950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 272.1060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 953.5820
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 526.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	140.2880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 058.5770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 607.9450
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 720.1030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 429.5950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 812.0620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 337.6360
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 463.0510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 547.2240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 789.0760
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 221.1990
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 809.0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 272.6940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 536.3820
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 097.0670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 088.7180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 873.8310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 311.9540

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.03
(CHF hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	0.91
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.58
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	1.50

¹ Siehe Erläuterung 5

* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Deutschland

EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	18 310.00	3 570 816.20	8.64
EUR	AMADEUS FIRE AG NPV	2 632.00	357 425.60	0.87
EUR	AURELIUS EQUITY OP NPV	22 047.00	604 969.68	1.46
EUR	BASF SE NPV	31 462.00	1 613 685.98	3.91
EUR	COMMERZBANK AG NPV	98 561.00	796 175.76	1.93
EUR	COVESTRO AG NPV	17 995.00	764 787.50	1.85
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	22 469.00	652 275.07	1.58
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	10 961.00	1 712 656.25	4.15
EUR	DEUTSCHE PFAND AG NPV	98 595.00	1 020 458.25	2.47
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	38 884.00	1 497 228.43	3.62
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	209 814.00	4 012 482.93	9.71
EUR	DWS GROUP SE NPV	20 710.00	691 299.80	1.67
EUR	E.ON SE NPV	170 231.00	1 614 470.80	3.91
EUR	ELRINGKLINGER AG NPV (REGD)	29 265.00	237 339.15	0.58
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	31 362.00	781 854.66	1.89
EUR	FREENET AG NPV (REGD)	36 954.00	897 982.20	2.17
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	51 842.00	1 500 307.48	3.63
EUR	INSTONE REAL ESTAT NPV	33 551.00	429 452.80	1.04
EUR	K&S AG NPV	36 198.00	945 853.74	2.29
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	17 109.00	1 640 068.74	3.97
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	44 939.00	2 974 961.80	7.20
EUR	MERCK KGAA NPV	10 909.00	1 909 075.00	4.62
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	4 288.00	788 348.80	1.91
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	7 791.00	1 774 010.70	4.29
EUR	SAP AG ORD NPV	29 163.00	2 706 034.77	6.55
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	14 174.00	1 735 464.56	4.20
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	9 164.00	164 356.34	0.40
EUR	SOFTWARE AG NPV	16 652.00	528 867.52	1.28
EUR	SUEDZUCKER AG NPV	46 660.00	578 584.00	1.40
Total Deutschland			38 501 294.51	93.19

Luxemburg

EUR	AROUNDTOWN SA EURO.01	106 857.00	466 323.95	1.13
Total Luxemburg			466 323.95	1.13

Total Aktien

38 967 618.46 94.32

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

38 967 618.46 94.32

Total des Wertpapierbestandes

38 967 618.46 94.32

Devisenterminkontrakte

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

CHF	20 385 100.00	EUR	19 532 292.75	13.6.2022	320 618.90	0.77
EUR	641 951.61	CHF	670 700.00	13.6.2022	-11 238.60	-0.03
CHF	236 900.00	EUR	227 671.34	13.6.2022	3 043.98	0.01
CHF	232 500.00	EUR	222 277.59	13.6.2022	4 152.59	0.01
EUR	82 990.16	CHF	85 400.00	13.6.2022	-180.33	0.00
CHF	640 800.00	EUR	620 707.99	13.6.2022	3 362.82	0.01
Total Devisenterminkontrakte					319 759.36	0.77

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

996 918.27 2.41

Andere Aktiva und Passiva

1 028 086.94 2.50

Total des Nettovermögens

41 312 383.03 100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)*

* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		108 914 062.30	1 876 296.40
Klasse I-X-acc¹	LU2191832596		
Aktien im Umlauf		100.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.82	125.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		120.82	125.09
Klasse K-B-acc³	LU2383900797		
Aktien im Umlauf		50 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.21	-
Klasse Q-acc¹	LU2184890361		
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.62	124.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		119.62	124.49
Klasse U-X-acc⁴	LU2184892144		
Aktien im Umlauf		1 117.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93 356.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		93 356.78	-

¹ Erste NAV 25.6.2020

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 15.9.2021

⁴ Erste NAV 4.8.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021
Klasse I-X-acc	USD	-3.4%	-
Klasse K-B-acc ¹	USD	-	-
Klasse Q-acc	USD	-3.9%	-
Klasse U-X-acc ¹	USD	-	-
Benchmark: ²			
65% MSCI World 100% Hedged to USD (net div. reinvested)	USD	-1.4%	-

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

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 war von der erhöhten Marktvolatilität infolge der zunehmend restriktiveren Geldpolitik der Zentralbanken, der Besorgnis über die Aussichten für das Wirtschaftswachstum angesichts der erhöhten Inflationsraten und Rohstoffpreise sowie von der Unsicherheit über den Krieg in der Ukraine geprägt. Der Druck auf die Aktienmärkte verteilte sich auf nahezu alle Bereiche. Nur wenige Sektoren, wie Energieaktien, entwickelten sich relativ gesehen überdurchschnittlich. Aus Sicht der Aktienstilfaktoren war die Entwicklung von Substanzwerten und Wachstumsaktien im Jahr 2021 recht durchwachsen. Seit Anfang dieses Jahres schnitten Substanzwerte jedoch bis zum Ende des Rechnungsjahres deutlich besser ab als Wachstumsaktien, da sich die Märkte an die neuen gesamtwirtschaftlichen Aussichten anpassten.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine einstellige negative Performance. Die Aktienallokation des Subfonds wurde durch die allgemeine Risikoaversion in der zweiten Hälfte des Rechnungsjahres belastet, während sein diversifizierter, regelbasierter Ansatz zur Risikominderung erwartungsgemässe Ergebnisse zeitigte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	58.79
Grossbritannien	5.99
Japan	5.24
Schweiz	4.00
Kanada	3.36
Frankreich	2.64
Niederlande	2.22
Australien	1.95
Deutschland	1.86
Irland	1.36
Schweden	0.70
Dänemark	0.70
Spanien	0.70
Hongkong	0.57
Italien	0.53
Singapur	0.44
Norwegen	0.30
Finnland	0.30
Belgien	0.24
Portugal	0.12
Österreich	0.11
Israel	0.06
Argentinien	0.06
Jersey	0.03
Neuseeland	0.02
Luxemburg	0.02
Eurozone	-0.06
Total	92.25

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	11.45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.40
Banken & Kreditinstitute	8.65
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.40
Computer & Netzwerkausrüster	5.65
Detailhandel, Warenhäuser	4.68
Elektronik & Halbleiter	4.07
Energie- & Wasserversorgung	3.56
Erdöl	3.47
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.50
Immobilien	2.48
Fahrzeuge	2.44
Elektrische Geräte & Komponenten	2.09
Länder- & Zentralregierungen	1.83
Versicherungen	1.80
Maschinen & Apparate	1.78
Telekommunikation	1.74
Verkehr & Transport	1.61
Biotechnologie	1.56
Diverse Konsumgüter	1.44
Chemie	1.24
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.15
Gesundheits- & Sozialwesen	1.10
Baugewerbe & Baumaterial	1.09
Diverse Dienstleistungen	1.01
Gastgewerbe & Freizeit	0.86
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.63
Nichteisenmetalle	0.54
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.45
Tabak & alkoholische Getränke	0.44
Edelmetalle und -steine	0.36
Diverse Handelsfirmen	0.35
Diverse Investitionsgüter	0.33
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.30
Bergbau, Kohle & Stahl	0.22
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.15
Verpackungsindustrie	0.11
Uhren & Schmuck	0.10
Landwirtschaft & Fischerei	0.08
Anlagefonds	0.07
Gummi & Reifen	0.04
Photo & Optik	0.02
Umwelt & Recycling	0.01
Total	92.25

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	106 585 164.66
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 107 707.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	100 477 457.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 658 933.91
Andere liquide Mittel (Margins)	1 946 630.54
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	33 887.02
Forderungen aus Dividenden	164 711.67
Vorausbezahlte Kosten	42 893.16
Sonstige Forderungen	14 483.79
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	162 229.20
Total Aktiva	109 501 226.68
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-517 284.78
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-52 586.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-257.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 134.86
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 900.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-17 293.59
Total Passiva	-587 164.38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	108 914 062.30

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	641.16
Dividenden	598 907.95
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	45 982.37
Total Erträge	645 531.48
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 310.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 153.14
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 988.90
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-36 949.62
Total Aufwendungen	-68 402.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	577 128.87
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 208.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 657 875.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-32 680.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 519 306.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 930 455.12
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-808 546.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 076 745.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-1 499 616.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-6 092 434.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	35 795.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 532.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	63 236.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-515 398.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 512 333.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 011 949.86

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 876 296.40
Zeichnungen	130 865 857.47
Rücknahmen	-15 816 141.71
Total Mittelzufluss (-abfluss)	115 049 715.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	577 128.87
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 076 745.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-6 512 333.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-8 011 949.86
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	108 914 062.30

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 900.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 800.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	100.0000
Klasse	K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 000.0000
Klasse	Q-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	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 259.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 117.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Argentinien

USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	89.00	69 943.32	0.06
Total Argentinien			69 943.32	0.06

Australien

AUD	ASX LTD NPV	426.00	24 691.76	0.02
AUD	AUST & NZ BANK GRP NPV	1 540.00	27 662.16	0.03
AUD	BHP GROUP LTD NPV	433.00	13 856.43	0.01
AUD	BRAMBLES LTD NPV	11 062.00	86 336.34	0.08
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	1 600.00	119 780.23	0.11
AUD	COLES GROUP LTD NPV	3 651.00	45 911.86	0.04
AUD	CSL NPV	567.00	110 563.44	0.10
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	33 283.00	250 215.87	0.23
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	13 648.00	71 078.25	0.07
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	4 609.00	67 943.77	0.06
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	1 519.00	26 227.99	0.03
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	17 712.00	55 523.92	0.05
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	871.00	116 202.51	0.11
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	48 815.00	79 139.41	0.07
AUD	QBE INS GROUP NPV	11 764.00	101 520.03	0.09
AUD	RIO TINTO LIMITED NPV	4 034.00	331 194.25	0.30
AUD	SEEK LIMITED NPV	8 892.00	154 682.90	0.14
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	35 924.00	103 080.33	0.10
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	17 242.00	177 736.04	0.16
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	35 651.00	48 335.32	0.05
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 061.24	44 004.11	0.04
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	2 708.00	67 310.53	0.06
Total Australien			2 122 997.45	1.95

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	2 160.00	67 126.24	0.06
EUR	RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	1 435.00	19 015.71	0.02
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	319.00	31 661.17	0.03
Total Österreich			117 803.12	0.11

Belgien

EUR	KBC GROUP NV NPV	2 795.00	173 959.75	0.16
EUR	UCB NPV	805.00	70 851.19	0.06
EUR	UMICORE NPV	405.00	17 957.31	0.02
Total Belgien			262 768.25	0.24

Kanada

CAD	BALLARD POWER SYS COM NPV	6 600.00	47 796.97	0.04
CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	6 171.00	418 505.84	0.39
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	2 749.00	299 035.39	0.28
CAD	BLACKBERRY LTD NPV	2 192.00	13 205.55	0.01
CAD	BROOKFIELD ASSET M LTD VTG SHS NPV CL'A'	3 437.00	173 799.68	0.16
CAD	CAMECO CORP COM	3 332.00	81 637.10	0.07
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	393.00	44 686.14	0.04
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	4 352.00	239 405.59	0.22
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	10 595.00	489 438.15	0.45
CAD	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	564.00	79 785.37	0.07
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	394.00	12 410.14	0.01
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	1 419.00	39 579.65	0.04
CAD	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	10 300.00	78 501.01	0.07
CAD	LIGHTSPEED COMMERC COM NPV SUB VTG SHS	400.00	10 401.23	0.01
CAD	LOBLAW COS LTD COM	965.00	89 027.04	0.08
USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	50.00	14 634.50	0.01
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	2 206.00	40 863.80	0.04
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	3 324.00	255 124.26	0.23
CAD	NUTRIEN LTD NPV	705.00	68 897.54	0.06
CAD	POWER CORP CDA COM	835.00	24 115.55	0.02
CAD	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	3 036.00	317 245.62	0.29
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	137.00	51 432.54	0.05
CAD	SUN LIFE FINL INC COM	1 356.00	66 232.11	0.06
CAD	TELUS CORPORATION COM NPV	1 530.00	38 284.78	0.04
CAD	TORONTO-DOMINION COM NPV	4 517.00	345 189.72	0.32
CAD	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	4 353.00	179 784.73	0.17
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	1 241.00	136 987.33	0.13
Total Kanada			3 656 008.33	3.36

Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	22.00	64 052.30	0.06
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	19.00	54 770.73	0.05
DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	3 710.00	410 106.19	0.38
DKK	ORSTED A/S DKK10	776.00	87 623.27	0.08
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	5 618.00	143 229.70	0.13
Total Dänemark			759 782.19	0.70

Finnland

EUR	KESKO OYJ EUR2 SER'B'	5 310.00	132 652.03	0.12
EUR	NESTE OIL OYJ NPV	1 624.00	74 303.01	0.07
EUR	NOKIA OYJ NPV	7 851.00	39 369.01	0.04
EUR	WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	8 987.00	75 921.07	0.07
Total Finnland			322 245.12	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Frankreich			
EUR ALSTOM EUR7.00	4 174.00	113 573.50	0.10
EUR AXA EUR2.29	6 609.00	166 448.24	0.15
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	114.00	11 955.79	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	515.00	99 580.72	0.09
EUR COVIVIO EUR3	844.00	61 390.77	0.06
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	590.00	24 766.39	0.02
EUR EDF EURO.5	21 339.00	188 772.95	0.17
EUR ENGIE EUR1	17 811.00	238 424.11	0.22
EUR GECINA EUR7.50	771.00	90 357.15	0.08
EUR KERING EUR4	214.00	116 847.45	0.11
EUR KLEPIERRE EUR1.40	751.00	17 071.68	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	2 499.00	215 663.45	0.20
EUR L'OREAL EURO.20	864.00	304 092.74	0.28
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	98.00	62 695.55	0.06
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	340.00	44 162.28	0.04
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	573.00	31 231.48	0.03
EUR SANOFI EUR2	892.00	94 963.06	0.09
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 808.00	388 161.35	0.36
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 964.00	106 182.11	0.10
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	7 462.00	444 367.98	0.41
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	953.00	66 858.82	0.06
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	2 923.00	64 660.60	0.06
EUR VIVENDI SA EUR5.50	3 343.00	39 751.20	0.04
EUR WORLDLINE EURO.68	521.00	21 214.19	0.02
Total Frankreich		3 013 193.56	2.77
Deutschland			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	372.00	73 508.23	0.07
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	636.00	132 870.05	0.12
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 385.00	119 629.22	0.11
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	773.00	60 325.35	0.06
EUR BRENTTAG AG	201.00	15 494.52	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	572.00	95 742.97	0.09
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	720.00	29 698.91	0.03
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	3 726.00	115 513.36	0.11
EUR KNORR BREMSE AG NPV	174.00	11 851.15	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 739.00	123 324.23	0.11
EUR MERCK KGAA NPV	660.00	123 729.37	0.11
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	1 337.00	263 321.23	0.24
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	123.00	30 002.61	0.03
EUR SAP AG ORD NPV	3 769.00	374 643.45	0.34
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 774.00	363 848.52	0.33
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	4 425.00	85 016.95	0.08
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	183.00	20 142.98	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	728.00	29 518.08	0.03
Total Deutschland		2 068 181.18	1.90
Hongkong			
HKD AIA GROUP LTD NPV	34 200.00	352 655.96	0.32
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 100.00	19 222.36	0.02
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	2 400.00	103 763.28	0.10
HKD MTR CORP HKD1	20 500.00	110 658.27	0.10
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	15 600.00	38 177.06	0.03
Total Hongkong		624 476.93	0.57
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	2 027.00	604 978.42	0.56
USD APTIV PLC COM USD0.01	2 654.00	281 960.96	0.26
EUR CRH ORD EURO.32	448.00	18 536.91	0.02
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	2 121.00	212 418.15	0.19
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	1 568.00	78 666.56	0.07
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	2 064.00	284 955.84	0.26
Total Irland		1 481 516.84	1.36
Israel			
USD SOLAREDGE TECHNOLO USD0.0001	260.00	70 925.40	0.07
Total Israel		70 925.40	0.07
Italien			
EUR ENEL EUR1	54 408.00	352 271.94	0.33
EUR INTESA SANPAOLO NPV	91 843.00	199 774.42	0.18
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 503.00	21 155.76	0.02
Total Italien		573 202.12	0.53
Japan			
JPY AEON CO LTD NPV	5 700.00	104 456.06	0.10
JPY ASAHII GROUP HLDGS NPV	1 600.00	53 978.00	0.05
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	11 600.00	185 976.91	0.17
JPY AZBIL CORP NPV	500.00	14 827.63	0.01
JPY CHUBU ELEC POWER NPV	30 200.00	303 068.13	0.28
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	2 400.00	65 818.34	0.06
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	4 600.00	122 254.27	0.11
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	500.00	80 395.66	0.07
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	11 500.00	55 942.32	0.05
JPY EAST JAPAN RAILWAY NPV	200.00	10 282.56	0.01
JPY EISAI CO NPV	1 000.00	41 183.10	0.04
JPY FANUC CORP NPV	900.00	147 650.51	0.14
JPY FAST RETAILING CO NPV	100.00	48 155.78	0.04
JPY FUJII FILM HLD CORP NPV	900.00	49 720.55	0.05
JPY FUJITSU NPV	1 200.00	180 450.08	0.17
JPY HITACHI NPV	2 300.00	120 233.98	0.11
JPY IBIDEN CO LTD NPV	200.00	7 361.34	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	7 400.00	212 546.15	0.20

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	KAO CORP NPV	4 200.00	169 638.93	0.16
JPY	KDDI CORP NPV	3 800.00	132 510.40	0.12
JPY	KOMATSU NPV	2 400.00	59 624.55	0.05
JPY	KUBOTA CORP NPV	4 400.00	81 197.09	0.07
JPY	KURITA WATER INDS NPV	2 200.00	85 250.11	0.08
JPY	KYOWA KIRIN CO LTD NPV	2 200.00	47 490.38	0.04
JPY	MITSUBISHI HVY IND NPV	1 300.00	49 415.06	0.05
JPY	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	25 000.00	141 804.97	0.13
JPY	MIZUHO FINL GP NPV	5 900.00	69 665.36	0.06
JPY	NEC CORP NPV	600.00	24 299.43	0.02
JPY	NIPPON EXPRESS HLD NPV	2 700.00	156 360.53	0.14
JPY	NIPPON PROLOGIS RE REIT	16.00	42 660.03	0.04
JPY	NOMURA HOLDINGS NPV	12 800.00	50 634.85	0.05
JPY	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	3 200.00	80 220.76	0.07
JPY	NOMURA RESEARCH IN NPV	3 300.00	91 064.56	0.08
JPY	OBAYASHI CORP NPV	2 100.00	14 903.81	0.01
JPY	OLYMPUS CORP NPV	900.00	18 822.73	0.02
JPY	OMRON CORP NPV	3 200.00	184 719.19	0.17
JPY	ONO PHARMACEUTICAL NPV	1 300.00	34 398.54	0.03
JPY	ORIENTAL LAND CO NPV	400.00	59 699.17	0.06
JPY	ORIX JREIT INC REIT	8.00	11 579.15	0.01
JPY	PANASONIC CORP NPV	1 200.00	11 044.35	0.01
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	2 800.00	103 037.04	0.09
JPY	SCSK CORP	900.00	15 062.38	0.01
JPY	SEKISUI HOUSE NPV	14 700.00	260 816.59	0.24
JPY	SHIMIZU CORP NPV	4 100.00	21 831.40	0.02
JPY	SHIONOGI & CO NPV	800.00	42 765.75	0.04
JPY	SOFTBANK CORP NPV	4 300.00	49 469.47	0.05
JPY	SOFTBANK GROUP CO NPV	1 100.00	45 994.01	0.04
JPY	SOMPO HOLDINGS INC NPV	2 300.00	104 554.39	0.10
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	3 600.00	339 026.00	0.31
JPY	SUMITOMO MITSUI TR NPV	2 200.00	66 318.94	0.06
JPY	SYSMEX CORP NPV	2 000.00	130 545.30	0.12
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	2 900.00	83 475.46	0.08
JPY	TERUMO CORP NPV	1 700.00	55 105.13	0.05
JPY	TOKYO ELECTRON NPV	200.00	91 694.20	0.08
JPY	TOKYU CORP NPV	5 400.00	61 368.88	0.06
JPY	TOTO LTD NPV	1 200.00	40 623.42	0.04
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	22 900.00	377 824.63	0.35
JPY	WEST JAPAN RAILWAY NPV	1 200.00	44 354.62	0.04
JPY	YAMAHA CORP NPV	1 600.00	66 166.58	0.06
JPY	YAMAHA MOTOR CO NPV	6 500.00	132 026.12	0.12
JPY	YASKAWA ELEC CORP NPV	600.00	20 918.03	0.02
JPY	YOKOGAWA ELECTRIC NPV	4 300.00	77 479.89	0.07
JPY	Z HOLDINGS CORP NPV	17 000.00	56 320.88	0.05
Total Japan			5 708 084.43	5.24
Jersey				
USD	NOVOCURE LTD COM USD0.00	377.00	30 303.26	0.03
Total Jersey			30 303.26	0.03
Luxemburg				
EUR	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	658.00	21 114.76	0.02
Total Luxemburg			21 114.76	0.02
Niederlande				
EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	919.00	10 735.75	0.01
USD	AERCAP HOLDINGS EURO.01	287.00	14 189.28	0.01
EUR	AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	2 273.00	197 961.54	0.18
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	1 013.00	581 654.47	0.53
EUR	CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	4 971.00	73 860.30	0.07
EUR	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	327.00	25 869.56	0.02
EUR	IMCD NV EURO.16	278.00	41 603.71	0.04
EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	10 373.00	116 943.49	0.11
EUR	KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 223.00	33 677.12	0.03
EUR	KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	1 426.00	240 291.87	0.22
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	1 057.00	200 576.32	0.19
EUR	PROSUS N.V. EURO.05	407.00	21 050.02	0.02
GBP	SHELL PLC ORD EURO.07	24 439.00	731 973.22	0.67
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	1 559.00	62 177.03	0.06
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	2 942.00	65 837.29	0.06
Total Niederlande			2 418 400.97	2.22
Neuseeland				
NZD	MERIDIAN ENERGY LT NPV	8 469.00	25 910.61	0.02
Total Neuseeland			25 910.61	0.02
Norwegen				
NOK	DNB BANK ASA NOK12.50	5 219.00	105 565.85	0.10
NOK	MOWI ASA NOK7.50	776.00	20 199.26	0.02
NOK	ORKLA ASA NOK1.25	16 853.00	132 160.71	0.12
NOK	SCHIBSTED ASA SER'A NOK0.50	813.00	17 132.27	0.01
NOK	SCHIBSTED ASA SER'B NOK0.5	842.00	15 468.36	0.01
NOK	TELENOR ASA ORD NOK6	3 013.00	41 521.82	0.04
Total Norwegen			332 048.27	0.30
Portugal				
EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	9 998.00	131 308.98	0.12
Total Portugal			131 308.98	0.12

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Singapur				
SGD	CAPITALAND INVESTM NPV	34 900.00	100 558.03	0.09
SGD	CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	38 000.00	228 959.08	0.21
SGD	DBS GROUP HLDGS SGD1	1 900.00	42 881.32	0.04
SGD	KEPPEL CORP NPV	20 900.00	105 041.21	0.10
Total Singapur			477 439.64	0.44
Spanien				
EUR	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	16 053.00	87 342.43	0.08
EUR	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	476.00	11 646.46	0.01
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	37 605.00	444 537.88	0.41
EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 758.00	90 136.71	0.08
EUR	SIEMENS GAMESA REN EURO.17	4 156.00	79 959.99	0.08
EUR	TELEFONICA SA EUR1	8 243.00	44 681.39	0.04
Total Spanien			758 304.86	0.70
Schweden				
SEK	ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	11 204.00	125 213.53	0.11
SEK	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 117.00	46 775.48	0.04
SEK	EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT)	1 443.00	27 861.04	0.03
SEK	EPIROC AB SER'B'NPV	1 457.00	24 423.20	0.02
SEK	LUNDIN ENERGY AB NPV	3 477.00	168 098.92	0.15
SEK	NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 532.00	74 212.92	0.07
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	6 618.00	64 991.84	0.06
SEK	TELE2 AB SHS	1 263.00	15 420.15	0.01
SEK	Telia COMPANY AB NPV	34 445.00	140 897.20	0.13
Total Schweden			687 894.28	0.62
Schweiz				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	5 515.00	169 037.30	0.16
CHF	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	281.00	10 931.61	0.01
CHF	ALCON AG CHF0.04	393.00	29 437.59	0.03
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	14.00	30 700.54	0.03
USD	CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	638.00	134 803.02	0.12
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	76.00	279 246.78	0.26
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	5 678.00	281 249.22	0.26
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	319.00	84 130.41	0.08
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	86.00	51 785.72	0.05
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	2 599.00	317 232.28	0.29
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	4 369.00	395 901.46	0.36
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	943.00	104 624.75	0.10
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	70.00	27 355.90	0.02
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	1 154.00	392 953.52	0.36
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	380.00	134 390.49	0.12
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	1 144.00	94 188.60	0.09
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	175.00	103 479.21	0.09
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	105.00	10 204.79	0.01
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	7 530.00	141 754.58	0.13
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	218.00	99 612.96	0.09
Total Schweiz			2 893 020.73	2.66
Grossbritannien				
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	7 875.00	146 639.85	0.13
GBP	ASTRAZENCA ORD USD0.25	2 865.00	377 468.80	0.35
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	11 775.00	74 912.48	0.07
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	511.00	27 048.56	0.02
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	13 386.00	88 670.70	0.08
GBP	BT GROUP ORD GBP0.05	13 463.00	31 771.50	0.03
GBP	BUNZL ORD GBP0.32142857	1 828.00	63 746.93	0.06
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	4 756.00	102 676.99	0.09
USD	COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 563.00	83 042.19	0.08
GBP	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	6 997.00	156 745.63	0.14
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	3 340.00	154 695.52	0.14
GBP	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	1 646.00	197 736.94	0.18
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	9 688.00	211 546.76	0.19
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	29 891.00	200 789.77	0.18
GBP	INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001	10 896.00	74 840.65	0.07
GBP	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	15 879.00	52 752.43	0.05
GBP	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	4 289.00	41 448.81	0.04
GBP	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	32 785.00	107 305.28	0.10
USD	LINDE PLC COM EURO.001	1 786.00	579 878.48	0.53
GBP	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	68 832.00	38 941.61	0.04
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	139.00	12 966.95	0.01
GBP	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	12 168.00	179 576.72	0.16
GBP	NATWEST GROUP PLC ORD GBP1	17 833.00	51 287.80	0.05
GBP	PEARSON ORD GBP0.25	9 113.00	86 643.70	0.08
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	2 038.00	26 648.10	0.02
GBP	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	1 092.00	84 474.08	0.08
GBP	RELX PLC GBP0.1444	8 437.00	242 010.52	0.22
GBP	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	24 677.00	71 033.37	0.07
GBP	TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	5 913.00	9 695.25	0.01
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	1 734.00	83 590.03	0.08
GBP	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	31 105.00	51 189.49	0.05
GBP	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	3 072.00	105 424.80	0.10
GBP	WPP PLC ORD GBP0.10	5 728.00	66 458.10	0.06
Total Grossbritannien			3 883 658.79	3.56
Vereinigte Staaten				
USD	3M CO COM	1 988.00	296 788.52	0.27
USD	ABBOTT LABS COM	2 084.00	244 786.64	0.22
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	3 080.00	453 899.60	0.42
USD	ABIOMED INC COM	119.00	31 380.30	0.03

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ACTIVISION BLIZZARD COM STK USD0.000001	486.00	37 849.68	0.03
USD ADOBE INC COM USD0.0001	1 378.00	573 909.44	0.53
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 949.00	300 385.14	0.28
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	1 370.00	174 757.20	0.16
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	400.00	48 348.00	0.04
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	58.00	16 103.12	0.01
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	640.00	28 185.60	0.03
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	597.00	1 358 318.28	1.25
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	571.00	1 302 325.38	1.20
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	805.00	1 935 372.95	1.78
USD AMC ENTMT HLDGS IN COM USD0.01 'A'	1 356.00	19 445.04	0.02
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 826.00	308 265.32	0.28
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	1 453.00	372 156.89	0.34
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	1 086.00	168 101.94	0.15
USD AMGEN INC COM USD0.0001	1 921.00	493 197.54	0.45
USD ANALOG DEVICES INC COM	310.00	52 204.00	0.05
USD ANSYS INC COM	411.00	107 007.96	0.10
USD ANTHEM INC COM USD0.01	857.00	436 735.77	0.40
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	83.00	22 880.61	0.02
USD APPLE INC COM NPV	28 620.00	4 259 800.80	3.91
USD APPLIED MATLS INC COM	2 876.00	337 326.04	0.31
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	428.00	38 870.96	0.04
USD AT&T INC COM USD1	8 631.00	183 753.99	0.17
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	1 368.00	304 981.92	0.28
USD AUTODESK INC COM USD0.01	844.00	175 341.00	0.16
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	475.00	98 781.00	0.09
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	5 291.00	190 370.18	0.17
USD BALL CORP COM NPV	517.00	36 650.13	0.03
USD BAXTER INTL INC COM USD1	365.00	27 758.25	0.03
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033	3 204.00	1 012 399.92	0.93
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	1 569.00	128 752.14	0.12
USD BILL COM HLDGS INC COM USD0.00001	193.00	22 820.32	0.02
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	752.00	150 400.00	0.14
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	10 906.00	405 703.20	0.37
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	2 024.00	94 338.64	0.09
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	335.00	224 141.80	0.21
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	91.00	204 163.96	0.19
USD BORG WARNER INC COM	3 856.00	155 473.92	0.14
USD BOSTON PPTY INC COM USD0.01	1 089.00	121 075.02	0.11
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	2 509.00	102 894.09	0.09
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	6 579.00	496 385.55	0.46
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	196.00	113 705.48	0.10
USD BROWN FORMAN CORP CL B	1 008.00	66 648.96	0.06
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	131.00	22 047.30	0.02
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	1 120.00	172 177.60	0.16
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	1 377.00	65 972.07	0.06
USD CARDINAL HEALTH INC COM	3 465.00	195 148.80	0.18
USD CARMAX INC COM USD0.50	838.00	83 188.26	0.08
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	6 473.00	254 453.63	0.23
USD CARVANA CO COM USD0.001 CL A	348.00	10 245.12	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	627.00	135 337.95	0.12
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	2 166.00	179 431.44	0.16
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	109.00	11 827.59	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	1 027.00	140 462.79	0.13
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	5 482.00	957 486.12	0.88
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	15.00	21 038.25	0.02
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	1 373.00	123 652.38	0.11
USD CIGNA CORP COM USD0.25	1 461.00	391 971.69	0.36
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	12 696.00	571 954.80	0.53
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	3 757.00	200 661.37	0.18
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	352.00	35 442.88	0.03
USD CLOROX CO DEL COM	521.00	75 732.56	0.07
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	100.00	5 600.00	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	485.00	96 432.55	0.09
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	4 711.00	298 583.18	0.27
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	2 607.00	205 457.67	0.19
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	3 240.00	143 467.20	0.13
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	2 268.00	225 121.68	0.21
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	432.00	201 407.04	0.18
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	192.00	30 718.08	0.03
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	1 516.00	287 509.40	0.26
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	1 545.00	149 478.75	0.14
USD DANAHER CORP COM USD0.01	578.00	152 487.96	0.14
USD DEERE & CO COM USD1	543.00	194 274.54	0.18
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 647.00	82 251.18	0.08
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	1 814.00	75 625.66	0.07
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	1 209.00	90 554.10	0.08
USD DEXCOM INC COM	439.00	130 795.66	0.12
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	179.00	27 211.58	0.02
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	112.00	15 634.08	0.01
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	1 016.00	115 305.84	0.11
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	507.00	42 542.37	0.04
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	109.00	8 383.19	0.01
USD DOVER CORP COM	825.00	110 475.75	0.10
USD DOW INC COM USD0.01	1 793.00	121 888.14	0.11
USD EBAY INC COM USD0.001	1 520.00	73 978.40	0.07
USD ECOLAB INC COM	2 122.00	347 817.02	0.32
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	3 073.00	309 912.05	0.28
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	1 086.00	150 573.90	0.14
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 402.00	439 442.88	0.40
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	436.00	81 178.84	0.07
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	630.00	86 284.80	0.08
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	82.00	56 341.38	0.05
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A' COM USD0.01	617.00	157 119.05	0.14
USD ETSY INC USD0.001	321.00	26 039.52	0.02
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	4 242.00	391 621.44	0.36

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	EXACT SCIENCES CORP COM	913.00	45 476.53	0.04
USD	EXELON CORP COM NPV	2 900.00	142 535.00	0.13
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	381.00	49 274.73	0.05
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	1 271.00	138 335.64	0.13
USD	F M C CORP COM NEW	219.00	26 845.02	0.02
USD	FEDEX CORP COM USD0.10	1 170.00	262 758.60	0.24
USD	FIFTH THIRD BANCORP COM	3 397.00	133 943.71	0.12
USD	FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	6 969.00	95 335.92	0.09
USD	FOX CORP COM USD0.01 CL A	1 864.00	66 190.64	0.06
USD	FOX CORP COM USD0.01 CL B	1 754.00	57 373.34	0.05
USD	GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	2 594.00	203 084.26	0.19
USD	GENERAL MLS INC COM	3 875.00	270 668.75	0.25
USD	GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	1 013.00	39 182.84	0.04
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	5 655.00	366 726.75	0.34
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	822.00	268 670.70	0.25
USD	GRAINGER W W INC COM	699.00	340 461.93	0.31
USD	HALLIBURTON COM STK USD2.50	5 646.00	228 663.00	0.21
USD	HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	433.00	31 396.83	0.03
USD	HASBRO INC COM	1 389.00	124 662.75	0.11
USD	HEICO CORP NEW CL A	1 068.00	125 052.12	0.11
USD	HEICO CORP NEW COM	1 012.00	144 766.60	0.13
USD	HERSHEY COMPANY COM USD1.00	507.00	107 336.97	0.10
USD	HESS CORPORATION COM USD1	1 206.00	148 422.42	0.14
USD	HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	11 466.00	178 869.60	0.16
USD	HOLOGIC INC COM USD0.01	363.00	27 323.01	0.03
USD	HOME DEPOT INC COM USD0.05	2 206.00	667 866.50	0.61
USD	HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	2 620.00	93 717.40	0.09
USD	HP INC COM USD0.01	4 514.00	175 323.76	0.16
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	127.00	42 886.63	0.04
USD	HUMANA INC COM USD0.166	136.00	61 775.28	0.06
USD	HUNT J B TRANS SVCS INC COM	149.00	25 714.42	0.02
USD	HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	10 302.00	142 991.76	0.13
USD	IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	195.00	76 365.90	0.07
USD	ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	502.00	104 451.14	0.10
USD	ILLUMINA INC COM USD0.01	435.00	104 173.80	0.10
USD	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	339.00	25 726.71	0.02
USD	INSULET CORP COM STK USD0.001	563.00	120 189.24	0.11
USD	INTEL CORP COM USD0.001	11 118.00	493 861.56	0.45
USD	INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	144.00	14 744.16	0.01
USD	INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	1 120.00	148 030.40	0.14
USD	INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	2 920.00	94 111.60	0.09
USD	INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	3 958.00	549 528.72	0.50
USD	INTUIT INC COM USD0.01	614.00	254 478.44	0.23
USD	INVESCO LTD COM STK USD0.20	1 287.00	24 890.58	0.02
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	142.00	30 565.50	0.03
USD	IRON MTN INC NEW COM NPV	644.00	34 711.60	0.03
USD	JACOBS ENG GROUP COM USD1	217.00	30 399.53	0.03
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	4 450.00	798 908.50	0.73
USD	JOHNSON CTLIS INTL COM USD0.01	5 820.00	317 248.20	0.29
USD	JP MORGAN CHASE & COM USD1	4 196.00	554 837.08	0.51
USD	KELLOGG CO COM USD0.25	3 707.00	258 526.18	0.24
USD	KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	4 308.00	149 659.92	0.14
USD	KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	657.00	95 659.20	0.09
USD	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	739.00	98 301.78	0.09
USD	KROGER CO COM USD1	2 935.00	155 466.95	0.14
USD	LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	98.00	24 178.56	0.02
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	339.00	176 290.17	0.16
USD	LINCOLN NATL CORP COM NPV	1 494.00	86 547.42	0.08
USD	LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 963.00	383 373.90	0.35
USD	LUMEN TECHNOLOGIES COM USD1.00	1 000.00	12 240.00	0.01
USD	MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	2 502.00	254 678.58	0.23
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	385.00	61 580.75	0.06
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 599.00	94 580.85	0.09
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 382.00	494 576.34	0.45
USD	MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	1 374.00	127 397.28	0.12
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	1 208.00	304 669.68	0.28
USD	MCKESSON CORP COM USD0.01	281.00	92 361.89	0.08
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	6 504.00	598 563.12	0.55
USD	META PLATFORMS INC	3 210.00	621 584.40	0.57
USD	METLIFE INC COM USD0.01	4 649.00	313 296.11	0.29
USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	111.00	142 759.32	0.13
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	923.00	68 154.32	0.06
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	13 461.00	3 659 642.07	3.36
USD	MODERNA INC COM USD0.0001	413.00	60 021.29	0.06
USD	MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	1 868.00	104 309.12	0.10
USD	MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	3 249.00	206 506.44	0.19
USD	MOODYS CORP COM USD0.01	1 043.00	314 537.51	0.29
USD	MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	4 219.00	363 424.66	0.33
USD	MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	518.00	113 825.32	0.10
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	643.00	126 953.92	0.12
USD	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	1 992.00	135 157.20	0.12
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	643.00	48 668.67	0.04
USD	NIKE INC CLASS'B'COM NPV	896.00	106 489.60	0.10
USD	NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	479.00	53 528.25	0.05
USD	NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	755.00	18 376.70	0.02
USD	NOVAVAX INC COM USD0.01(POST REV SPLIT)	100.00	5 533.00	0.01
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	5 554.00	1 037 042.88	0.95
USD	OKTA INC COM USD0.0001 CL A	838.00	69 595.90	0.06
USD	ONEOK INC	664.00	43 724.40	0.04
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	3 324.00	239 062.08	0.22
USD	OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	1 847.00	137 416.80	0.13
USD	PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	2 162.00	74 221.46	0.07

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	1 478.00	125 940.38	0.12
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	3 102.00	520 360.50	0.48
USD	PFIZER INC COM USD0.05	8 792.00	466 327.68	0.43
USD	PHILLIPS 66 COM USD0.01	2 256.00	227 427.36	0.21
USD	PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	1 036.00	20 357.40	0.02
USD	PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	916.00	254 593.04	0.23
USD	PLUG POWER INC COM USD0.01	2 591.00	47 881.68	0.04
USD	PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	371.00	65 077.11	0.06
USD	PPG INDS INC COM	938.00	118 647.62	0.11
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	2 781.00	411 254.28	0.38
USD	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	172.00	20 533.36	0.02
USD	PROLOGIS INC COM USD0.01	2 676.00	341 136.48	0.31
USD	PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	1 307.00	138 868.75	0.13
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	1 485.00	212 681.70	0.20
USD	REGENCY CENTERS COM USD0.01	628.00	42 835.88	0.04
USD	REGENERON PHARMACE COM USD0.001	230.00	152 890.20	0.14
USD	REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	9 701.00	214 295.09	0.20
USD	RESMED INC COM USD0.004	226.00	45 981.96	0.04
USD	RINGCENTRAL INC COM USD0.0001 CL 'A'	301.00	19 005.14	0.02
USD	ROBERT HALF INTL COM USD0.001	907.00	81 766.05	0.08
USD	ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	422.00	89 970.40	0.08
USD	ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	87.00	8 256.30	0.01
USD	ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	403.00	178 303.32	0.16
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	798.00	278 885.04	0.26
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	2 598.00	416 303.52	0.38
USD	SCHEIN HENRY INC COM	412.00	35 283.68	0.03
USD	SCHLUMBERGER COM USD0.01	3 522.00	161 871.12	0.15
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	1 983.00	139 008.30	0.13
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	462.00	215 971.14	0.20
USD	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	482.00	129 195.28	0.12
USD	SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	97.00	11 121.05	0.01
USD	SNAP INC COM USD0.00001 CL A	3 243.00	45 758.73	0.04
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	297.00	37 912.05	0.03
USD	SOUTHERN CO COM	1 786.00	135 128.76	0.12
USD	SPLUNK INC COM USD0.001	477.00	48 921.12	0.04
USD	SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	861.00	75 346.11	0.07
USD	STARBUCKS CORP COM USD0.001	1 787.00	140 279.50	0.13
USD	STATE STREET CORP COM STK USD1	776.00	56 252.24	0.05
USD	SUNRUN INC COM USD0.0001	2 006.00	52 396.72	0.05
USD	SVB FINL GROUP COM	43.00	21 008.51	0.02
USD	SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	4 300.00	159 272.00	0.15
USD	SYSCO CORP COM USD1	2 036.00	171 390.48	0.16
USD	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	915.00	116 287.35	0.11
USD	TARGET CORP COM STK USD0.0833	1 036.00	167 707.68	0.15
USD	TELADOC HEALTH INC COM USD0.001	524.00	17 863.16	0.02
USD	TESLA INC COM USD0.001	1 582.00	1 199 567.32	1.10
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	2 450.00	433 062.00	0.40
USD	THERMO FISHER SCIE COM USD1	516.00	292 866.12	0.27
USD	TJX COS INC COM USD1	2 116.00	134 514.12	0.12
USD	TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	330.00	61 828.80	0.06
USD	TRANSDIGM GROUP INC COM	165.00	99 886.05	0.09
USD	TRAVELERS CO INC COM NPV	970.00	173 668.80	0.16
USD	TRIMBLE INC COM NPV	1 284.00	87 376.20	0.08
USD	TRUIST FINL CORP COM USD5	3 300.00	164 142.00	0.15
USD	TWITTER INC COM USD0.000005	1 509.00	59 756.40	0.05
USD	UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	2 847.00	66 050.40	0.06
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1 839.00	335 157.75	0.31
USD	UNITED RENTALS INC COM	214.00	63 810.52	0.06
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 315.00	653 265.70	0.60
USD	VAIL RESORTS INC COM	197.00	49 685.37	0.05
USD	VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	143.00	24 347.18	0.02
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	9 881.00	506 796.49	0.47
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	786.00	211 158.90	0.19
USD	VF CORP COM NPV	1 881.00	94 915.26	0.09
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	2 737.00	580 709.29	0.53
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	957.00	122 591.70	0.11
USD	WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	2 387.00	104 622.21	0.10
USD	WALMART INC COM USD0.10	3 187.00	409 943.81	0.38
USD	WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	4 229.00	467 050.76	0.43
USD	WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	5 333.00	98 393.85	0.09
USD	WATERS CORP COM	115.00	37 714.25	0.03
USD	WEBSTER FINL CORP CONN COM	1 270.00	62 344.30	0.06
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	4 202.00	192 325.54	0.18
USD	WELLTOWER INC COM USD1	1 119.00	99 691.71	0.09
USD	WESTERN DIGITAL CORP COM	353.00	21 423.57	0.02
USD	WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	552.00	86 277.60	0.08
USD	XYLEM INC COM USD0.01 WI	3 597.00	303 047.25	0.28
USD	YUM BRANDS INC COM	633.00	76 890.51	0.07
USD	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	18.00	6 087.42	0.01
USD	ZENDESK INC COM USD0.01	183.00	16 735.35	0.02
USD	ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	1 523.00	260 326.39	0.24
Total Vereinigte Staaten			60 553 615.84	55.60
Total Aktien			93 064 149.23	85.45
Investment Fonds, closed end				
Singapur				
SGD	CDL HOSPITALITY TRUSTS	5 772.00	5 262.97	0.00
Total Singapur			5 262.97	0.00
Grossbritannien				
GBP	SEGRO PLC REIT	1 357.00	18 949.32	0.02
Total Grossbritannien			18 949.32	0.02

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten			
USD VENTAS INC REIT	971.00	55 094.54	0.05
Total Vereinigte Staaten		55 094.54	0.05
Total Investment Fonds, closed end		79 306.83	0.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		93 143 456.06	85.52

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

Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21-11.08.22	2 000 000.00	1 995 832.40	1.83
Total USD		1 995 832.40	1.83
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		1 995 832.40	1.83
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 995 832.40	1.83

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

Aktien			
Schweden			
SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	8 056.00	77 680.93	0.07
Total Schweden		77 680.93	0.07
Total Aktien		77 680.93	0.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		77 680.93	0.07

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionen auf Indizes, klassisch			
EUR			
EUR EURO STOXX 50 CALL 3900.00000 17.06.22	-166.00	-39 477.70	-0.04
EUR STOXX W OPTIONS VW4 INDEX CALL 3875.00000 24.06.22	-163.00	-66 527.84	-0.06
EUR BNP/EURO STOXX 50 INDEX PUT 2925.62400 19.05.23	-350.00	-41 441.20	-0.04
Total EUR		-147 446.74	-0.14
JPY			
JPY GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21483.34620 21.04.23	-2 600.00	-13 015.88	-0.01
Total JPY		-13 015.88	-0.01
USD			
USD S&P 500 INDEX PUT 3775.00000 18.11.22	-9.00	-134 190.00	-0.12
USD S&P 500 INDEX PUT 4475.00000 18.11.22	15.00	642 750.00	0.59
USD S&P 500 INDEX PUT 4350.00000 20.01.23	14.00	535 080.00	0.49
USD S&P 500 INDEX PUT 3700.00000 20.01.23	-9.00	-141 903.00	-0.13
USD S&P 500 INDEX PUT 4125.00000 17.02.23	15.00	442 800.00	0.41
USD S&P 500 INDEX PUT 3500.00000 17.02.23	-9.00	-117 000.00	-0.11
USD S&P 500 INDEX PUT 3525.00000 21.04.23	-9.00	-133 650.00	-0.12
USD S&P 500 INDEX PUT 4200.00000 21.04.23	14.00	507 500.00	0.46
USD S&P 500 INDEX CALL 4410.00000 01.06.22	-43.00	-215.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4300.00000 08.06.22	-45.00	-24 750.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX CALL 4225.00000 15.06.22	-42.00	-209 538.00	-0.19
USD S&P 500 INDEX CALL 4200.00000 22.06.22	-43.00	-258 172.00	-0.24
Total USD		1 108 712.00	1.02
Total Optionen auf Indizes, klassisch		948 249.38	0.87
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		948 249.38	0.87

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

Optionen auf Indizes, klassisch			
EUR			
EUR JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3833.98150 15.07.22	8.00	1 200.98	0.00
EUR JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3228.61600 15.07.22	-5.00	-81.31	0.00
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3870.87300 17.06.22	540.00	66 483.76	0.06
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3829.69350 15.07.22	540.00	79 845.83	0.07
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3294.36000 17.06.22	-325.00	-1 163.91	0.00
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3253.18050 15.07.22	-325.00	-5 749.32	-0.01
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3979.9490 19.08.22	545.00	155 161.24	0.14
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3351.53600 19.08.22	-329.00	-17 905.33	-0.02
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 3938.64300 16.09.22	564.00	159 393.75	0.15
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3316.75200 16.09.22	-340.00	-23 918.87	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/STOXX 50 PUT 3879.11600 21.10.22	580.00	161 490.50	0.15
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3266.62400 21.10.22	-349.00	-29 554.45	-0.03
EUR MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 INDEX PUT 4180.76950 18.11.22	560.00	281 345.94	0.26
EUR UBS/EURO STOXX 50 INDEX PUT 3520.64800 18.11.22	-360.00	-57 593.16	-0.05
EUR UBS/EURO STOXX 50 INDEX PUT 3991.77650 16.12.22	560.00	215 442.92	0.20
EUR UBS/EURO STOXX 50 INDEX PUT 3361.49600 16.12.22	-340.00	-46 537.77	-0.04
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 4014.76560 20.01.23	550.00	230 610.44	0.21
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 3388.27200 20.01.23	-330.00	-53 178.53	-0.05

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 3926.83450 17.02.23	530.00	204 132.23	0.19
EUR	GOLDMAN SACHS/EURO STOXX 50 PUT 3307.64290 17.02.23	-350.00	-54 288.41	-0.05
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 3707.31800 17.03.23	550.00	162 953.16	0.15
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 3121.95200 17.03.23	-330.00	-41 903.17	-0.04
EUR	MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 INDEX PUT 3636.56200 21.04.23	550.00	156 345.98	0.14
EUR	UBS/EURO STOXX 50 INDEX PUT 3062.36800 21.04.23	-550.00	-69 637.58	-0.06
EUR	BNP/EURO STOXX 50 CALL 3907.19500 08.06.22	-1 700.00	-8 500.37	-0.01
EUR	UBS/EURO STOXX 50 INDEX PUT 3474.17850 19.05.23	510.00	129 768.65	0.12
EUR	UBS/EURO STOXX 50 INDEX CALL 3962.54600 29.06.22	-1 600.00	-33 796.48	-0.03
Total EUR			1 560 366.72	1.43
JPY				
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 27826.45950 17.06.22	57.00	322.21	0.00
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 26170.60000 15.07.22	57.00	160.74	0.00
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 22038.40000 15.07.22	-35.00	-8.08	0.00
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 27584.08000 17.06.22	4 166.00	18 561.55	0.02
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 25929.03520 15.07.22	4 166.00	10 083.61	0.01
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 23446.46800 17.06.22	-2 510.00	-146.32	0.00
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 22067.26400 15.07.22	-2 510.00	-587.95	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 25917.11150 19.08.22	4 200.00	17 975.74	0.02
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21824.93600 19.08.22	-2 530.00	-1 777.27	0.00
JPY	GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 28986.12450 16.09.22	4 097.00	69 689.59	0.06
JPY	GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 24409.36800 16.09.22	-2 468.00	-7 985.64	-0.01
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 26733.26600 21.10.22	4 368.00	42 157.01	0.04
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 22512.22400 21.10.22	-2 631.00	-6 707.90	-0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 28225.21250 18.11.22	4 250.00	70 037.10	0.06
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 23768.60000 18.11.22	-2 600.00	-11 771.66	-0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 27074.16400 16.12.22	4 275.00	54 726.33	0.05
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 22798.86380 16.12.22	-2 575.00	-10 356.47	-0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 22008.80000 20.01.23	-2 600.00	-10 082.88	-0.01
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 26192.13180 20.01.23	4 100.00	45 846.43	0.04
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 26054.18540 17.02.23	4 250.00	49 383.79	0.05
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21940.36660 17.02.23	-2 600.00	-11 230.99	-0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 24593.60000 17.03.23	4 350.00	38 160.64	0.03
JPY	GOLDMAN SACHS/NIKKEI 225 INDEX PUT 20754.13840 17.03.23	-2 600.00	-9 462.14	-0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 25510.87250 21.04.23	4 350.00	53 559.17	0.05
JPY	UBS/NIKKEI 225 INDEX CALL 29044.44400 01.06.22	-13 000.00	0.00	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX CALL 28244.23560 08.06.22	-12 500.00	-1 613.44	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX CALL 28202.06550 15.06.22	-12 600.00	-6 510.09	-0.01
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 25507.50000 19.05.23	4 200.00	54 142.93	0.05
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 21487.28800 19.05.23	-2 500.00	-13 451.43	-0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX CALL 27996.25500 22.06.22	-12 100.00	-15 738.61	-0.01
Total JPY			417 375.97	0.38
USD				
USD	UBS/S&P 500 INDEX PUT 3378.96000 17.06.22	-15.00	-19.38	0.00
USD	GS/S&P 500 INDEX PUT 3499.44000 15.07.22	-15.00	-232.88	0.00
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 4025.06650 17.06.22	1 563.00	76 953.04	0.07
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 4157.76100 15.07.22	1 563.00	228 062.53	0.21
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3405.82550 17.06.22	-942.00	-1 346.41	0.00
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3538.52000 15.07.22	-942.00	-16 695.56	-0.02
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 4180.25650 19.08.22	1 556.00	314 431.91	0.29
USD	BOA/S&P 500 INDEX PUT 3520.21600 19.08.22	-937.00	-38 428.38	-0.04
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 4256.66500 16.09.22	1 615.00	430 878.58	0.40
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3584.56000 16.09.22	-973.00	-65 924.25	-0.06
USD	BOA/S&P 500 INDEX PUT 4145.61000 21.10.22	1 618.00	396 574.15	0.36
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3491.04000 21.10.22	-975.00	-73 397.73	-0.07
USD	UBS/S&P 500 INDEX PUT 4435.23650 16.12.22	1 500.00	640 440.83	0.59
USD	UBS/S&P 500 INDEX PUT 3734.93600 16.12.22	-900.00	-138 603.34	-0.13
USD	UBS/S&P 500 INDEX PUT 4139.96700 17.03.23	1 450.00	475 480.55	0.44
USD	BOA/S&P 500 INDEX PUT 3486.28800 17.03.23	-870.00	-122 243.34	-0.11
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3706.29200 19.05.23	1 500.00	320 695.97	0.29
USD	BNP/S&P 500 INDEX PUT 3121.08800 19.05.23	-900.00	-92 130.36	-0.07
Total USD			2 334 495.93	2.15
Total Optionen auf Indizes, klassisch			4 312 238.62	3.96
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4 312 238.62	3.96
Total des Wertpapierbestandes			100 477 457.39	92.25

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes				
EUR	EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	100.00	228 176.25	0.21
USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	65.00	-180 215.00	-0.16
JPY	NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 09.06.22	6.00	114 267.95	0.10
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			162 229.20	0.15
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			162 229.20	0.15
Total Derivative Instrumente			162 229.20	0.15

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	622 140.34	HKD	4 880 000.00	10.6.2022	16.88	0.00
USD	737 628.46	DKK	5 200 000.00	10.6.2022	-11 372.18	-0.01
USD	28 872.81	NZD	45 000.00	10.6.2022	-414.69	0.00
USD	418 769.96	SGD	580 000.00	10.6.2022	-4 302.32	0.00
USD	2 079 859.91	AUD	2 930 000.00	10.6.2022	-22 202.71	-0.02
USD	735 826.55	SEK	7 330 000.00	10.6.2022	-13 527.95	-0.01
USD	392 942.61	NOK	3 730 000.00	10.6.2022	-3 849.16	0.00
USD	3 823 767.27	GBP	3 095 000.00	10.6.2022	-76 834.17	-0.07
USD	3 843 940.99	CAD	4 930 000.00	10.6.2022	-53 415.05	-0.05
USD	13 329 274.65	EUR	12 595 000.00	10.6.2022	-167 776.51	-0.15
USD	7 115 016.56	JPY	927 200 000.00	10.6.2022	-94 193.32	-0.10
USD	2 727 542.71	CHF	2 680 000.00	10.6.2022	-69 413.60	-0.06
Total Devisenterminkontrakte					-517 284.78	-0.47

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	8 605 564.45	7.90
Andere Aktiva und Passiva	186 096.04	0.17
Total des Nettovermögens	108 914 062.30	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Emerging Markets Opportunity (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		779 679 807.08	1 925 004 845.64	1 169 411 136.00
Klasse F-dist	LU0399011294			
Aktien im Umlauf		564 488.6430	498 563.4140	389 061.6630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.56	148.52	100.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.56	148.52	100.01
Klasse I-A1-acc	LU0399011708			
Aktien im Umlauf		335 178.5050	663 733.1530	594 770.6420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		156.54	218.35	145.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		156.54	218.35	145.31
Klasse (EUR) I-A2-dist²	LU2191827679			
Aktien im Umlauf		160 152.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.39	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		89.39	-	-
Klasse I-A3-acc	LU0399012185			
Aktien im Umlauf		633 194.4260	871 470.4340	1 097 471.3100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.54	134.53	89.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		96.54	134.53	89.44
Klasse (EUR) I-A3-dist	LU1662453890			
Aktien im Umlauf		535 653.5210	962 365.5210	879 233.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.41	132.37	98.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.41	132.37	98.18
Klasse I-B-acc	LU0399012425			
Aktien im Umlauf		94 520.8920	419 183.3730	9 066.6170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.16	151.09	99.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.16	151.09	99.77
Klasse (CHF hedged) I-B-acc³	LU2219369654			
Aktien im Umlauf		38 147.5440	78 223.8980	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.31	125.31	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		89.31	125.31	-
Klasse I-X-acc	LU0399012771			
Aktien im Umlauf		700 666.3290	926 762.2660	610 811.4630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.24	145.40	95.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.24	145.40	95.84
Klasse I-X-dist	LU0399012698			
Aktien im Umlauf		293 544.6930	302 012.2960	95 729.2190
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.92	150.40	99.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.92	150.40	99.95
Klasse P-4%-mdist	LU1769817096			
Aktien im Umlauf		5 863.1090	5 459.4010	1 781.7780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.10	114.53	80.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		78.10	114.53	80.03
Klasse (HKD) P-4%-mdist	LU1769817179			
Aktien im Umlauf		40.0010	40.9890	2 331.0810
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		782.15	1 134.75	791.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD ¹		782.15	1 134.75	791.72
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist⁴	LU1815428534			
Aktien im Umlauf		-	-	6 203.6950
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	84.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	-	84.23
Klasse P-acc	LU0328353924			
Aktien im Umlauf		864 863.8050	1 047 194.7350	949 045.0720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		148.43	209.13	140.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		148.43	209.13	140.59
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1953056766			
Aktien im Umlauf		128 992.3240	132 989.8240	138 890.9990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.86	136.99	93.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		95.86	136.99	93.69
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1676115329			
Aktien im Umlauf		253 738.3220	286 152.4090	271 997.7080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.25	121.97	83.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		85.25	121.97	83.29
Klasse (SGD hedged) P-acc⁵	LU1717043241			
Aktien im Umlauf		-	-	74 511.5240
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	-	86.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		-	-	86.65

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (CHF hedged) P-dist		LU1953056840		
Aktien im Umlauf		70 132.3800	81 536.4400	92 870.0580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.65	135.26	93.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.65	135.26	93.54
Klasse Q-acc		LU0399011534		
Aktien im Umlauf		283 290.6830	611 545.0670	506 645.4660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.92	125.51	83.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		89.92	125.51	83.59
Klasse (CHF hedged) Q-acc		LU1972674706		
Aktien im Umlauf		92 239.5540	102 099.3950	89 621.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.14	141.76	96.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.14	141.76	96.04
Klasse (EUR hedged) Q-acc		LU1691467994		
Aktien im Umlauf		105 218.0280	116 314.8100	101 092.8630
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.63	124.20	84.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		87.63	124.20	84.02
Klasse Q-dist		LU0399011450		
Aktien im Umlauf		208 949.1530	311 574.2610	424 578.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.72	151.56	102.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		107.72	151.56	102.63
Klasse (CHF hedged) Q-dist		LU1972668138		
Aktien im Umlauf		66 747.5150	68 488.7230	69 386.7020
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.58	140.57	96.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		98.58	140.57	96.04
Klasse (EUR) Q-dist		LU2102294266		
Aktien im Umlauf		45 633.0000	174 372.0000	24 087.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.67	117.89	86.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		95.67	117.89	86.35
Klasse U-X-acc		LU0399012938		
Aktien im Umlauf		5 488.0000	17 171.7870	18 144.8370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		29 092.73	40 195.78	26 495.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		29 092.73	40 195.78	26 495.90

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 7.2.2022

³ Erste NAV 4.9.2020

⁴ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-4%-mdist war bis zum 8.12.2020 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-acc war bis zum 15.12.2020 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-dist	USD	-28.2%	50.4%	1.0%
Klasse I-A1-acc	USD	-28.3%	50.3%	0.9%
Klasse (EUR) I-A2-dist ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	-28.2%	50.4%	1.0%
Klasse (EUR) I-A3-dist	EUR	-18.1%	36.8%	1.1%
Klasse I-B-acc	USD	-27.8%	51.4%	-
Klasse (CHF hedged) I-B-acc	CHF	-28.7%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-27.6%	51.7%	1.8%
Klasse I-X-dist	USD	-27.6%	51.7%	-
Klasse P-4%-mdist	USD	-29.0%	48.7%	-0.1%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	-28.2%	49.0%	-1.3%
Klasse (SGD hedged) P-4%-mdist ²	SGD	-	-	-1.3%
Klasse P-acc	USD	-29.0%	48.8%	-0.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-30.0%	46.2%	-3.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-30.1%	46.4%	-3.3%
Klasse (SGD hedged) P-acc ³	SGD	-	-	-1.3%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-30.0%	46.2%	-3.1%
Klasse Q-acc	USD	-28.4%	50.1%	0.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-29.4%	47.6%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-29.4%	47.8%	-2.4%
Klasse Q-dist	USD	-28.4%	50.2%	0.8%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-29.4%	47.6%	-
Klasse (EUR) Q-dist	EUR	-18.2%	36.6%	-
Klasse U-X-acc	USD	-27.6%	51.7%	1.8%
Benchmark: ⁴				
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	EUR	-8.5%	37.4%	-4.2%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-18.3%	40.3%	-3.3%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-18.3%	40.3%	-3.3%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	-	29.4%	-1.4%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	HKD	-19.0%	51.2%	-5.5%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	USD	-19.8%	51.0%	-4.4%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (SGD hedged) P-4%-mdist war bis zum 8.12.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (SGD hedged) P-acc war bis zum 15.12.2020 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

Vor dem Hintergrund der erhöhten Volatilität aufgrund der hohen Inflation, der Zinserhöhungen und der russischen Invasion in der Ukraine beendeten Schwellenländeraktien das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 im Minus. Auf der Marktebene schnitten die Märkte im Nahen Osten, insbesondere die Vereinigten Arabischen Emirate, Kuwait, Saudi-Arabien und Katar, aufgrund der höheren Energiepreise mit am besten ab. Indonesien kam ebenfalls gut voran. Im Gegensatz dazu zählten Russland, China und Korea zu den Schlusslichtern.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr ein negatives Ergebnis aus. Die Engagements des Subfonds in den Bereichen Energie und IT trugen am meisten zur Performance bei. Die Positionen in Kommunikationsdiensten und im Finanzwesen schlugen dagegen negativ zu Buche.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

China	26.23
Indien	16.36
Taiwan	13.24
Südkorea	11.13
Indonesien	7.08
Brasilien	4.81
Grossbritannien	3.84
Hongkong	3.38
Südafrika	3.21
Mexiko	2.35
Argentinien	2.33
Ungarn	1.27
Thailand	1.13
Saudiarabien	0.18
Total	96.54

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	24.07
Elektronik & Halbleiter	23.15
Internet, Software & IT-Dienste	10.57
Elektrische Geräte & Komponenten	5.81
Chemie	4.74
Nichteisenmetalle	3.84
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.38
Erdöl	3.34
Fahrzeuge	3.01
Versicherungen	2.96
Tabak & alkoholische Getränke	2.88
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.87
Detailhandel, Warenhäuser	2.03
Immobilien	1.74
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.14
Telekommunikation	1.01
Total	96.54

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	777 973 464.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-25 233 861.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	752 739 602.79
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	23 303 240.62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	49 276.01
Forderungen aus Zeichnungen	8 201 982.92
Forderungen aus Dividenden	4 195 528.63
Vorausbezahlte Kosten	201 589.63
Sonstige Forderungen	480 540.28
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 565 429.24
Total Aktiva	790 737 190.12
Passiva	
Kontokorrentkredit	-9.68
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 419 220.87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-211 246.14
Andere Verbindlichkeiten	-1 696 611.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-530 180.19
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 707.47
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-169 402.83
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-730 290.49
Total Passiva	-11 057 383.04
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	779 679 807.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	9 744.44
Dividenden	37 212 598.93
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	153 736.04
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 954 086.94
Total Erträge	39 330 166.35
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 378 098.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-257 375.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-448 891.15
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-10 169.62
Total Aufwendungen	-10 094 534.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	29 235 632.24
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	24 560 862.53
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-13 203 474.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 082 195.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 275 192.54
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	38 510 824.78
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-472 060 207.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 196 926.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-469 863 280.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-431 352 455.42

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2021-31.5.2022	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1 925 004 845.64
Zeichnungen	258 620 127.32	
Rücknahmen	-969 309 955.23	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-710 689 827.91
Ausbezahlte Dividende		-3 282 755.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	29 235 632.24	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	9 275 192.54	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-469 863 280.20	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-431 352 455.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		779 679 807.08

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022	
Klasse		F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		498 563.4140
Anzahl der ausgegebenen Aktien		143 755.1250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-77 829.8960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		564 488.6430
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		663 733.1530
Anzahl der ausgegebenen Aktien		72 618.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-401 172.7660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		335 178.5050
Klasse		(EUR) I-A2-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		160 152.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		160 152.0000
Klasse		I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		871 470.4340
Anzahl der ausgegebenen Aktien		127 937.1110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-366 213.1190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		633 194.4260
Klasse		(EUR) I-A3-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		962 365.5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		93 288.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-520 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		535 653.5210
Klasse		I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		419 183.3730
Anzahl der ausgegebenen Aktien		396 198.5740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-720 861.0550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		94 520.8920
Klasse		(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		78 223.8980
Anzahl der ausgegebenen Aktien		58 578.6270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-98 654.9810
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		38 147.5440
Klasse		I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		926 762.2660
Anzahl der ausgegebenen Aktien		12 172.3320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-238 268.2690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		700 666.3290
Klasse		I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		302 012.2960
Anzahl der ausgegebenen Aktien		65 312.8490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-73 780.4520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		293 544.6930
Klasse		P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		5 459.4010
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 764.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 360.7290
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		5 863.1090
Klasse		(HKD) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		40.9890
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3.8900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-4.8780
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		40.0010
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 047 194.7350
Anzahl der ausgegebenen Aktien		76 375.0020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-258 705.9320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		864 863.8050

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 989.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 876.3740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 873.8740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	128 992.3240
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	286 152.4090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 691.8820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 105.9690
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	253 738.3220
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 536.4400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 528.6360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 932.6960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 132.3800
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	611 545.0670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151 704.8220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-479 959.2060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	283 290.6830
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	102 099.3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 117.5980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 977.4390
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	92 239.5540
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	116 314.8100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 930.1890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 026.9710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 218.0280
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	311 574.2610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	64 719.7670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-167 344.8750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	208 949.1530
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 488.7230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 978.7160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 719.9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	66 747.5150
Klasse	(EUR) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174 372.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 892.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-133 631.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 633.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 171.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 789.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 472.7870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 488.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	1.31
(EUR) I-A3-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.17
I-X-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	2.46
(CHF hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	0.00
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	1.11
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	0.94
(EUR) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	0.85

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.38
P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.37
P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.34
P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.35
P-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.33
P-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.32
P-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.32
P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.31
P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.29

¹ Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV				
Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.27
P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.26
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	HKD	3.78
(HKD) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	HKD	3.70
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	HKD	3.43
(HKD) P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	HKD	3.51
(HKD) P-4%-mdist	11.10.2021	15.10.2021	HKD	3.32
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	HKD	3.37
(HKD) P-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	HKD	3.20
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	HKD	3.21
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	HKD	3.10
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	HKD	2.97
(HKD) P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	HKD	2.79
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	HKD	2.63

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Argentinien			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	23 142.00	18 186 834.96	2.33
Total Argentinien		18 186 834.96	2.33
Brasilien			
BRL BCO BRADESCO SA PRF NPV	4 687 910.00	20 280 706.33	2.60
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	1 242 900.00	17 251 452.00	2.21
Total Brasilien		37 532 158.33	4.81
China			
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	4 699 500.00	29 650 598.09	3.80
HKD COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	3 534 000.00	13 603 482.22	1.74
HKD JD.COM INC USD0.00002	553 343.00	15 812 721.93	2.03
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	83 727.00	22 492 178.28	2.89
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	1 796 027.00	21 233 683.84	2.72
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	993 600.00	23 112 719.94	2.96
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 775 252.00	14 472 967.45	1.86
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 763 000.00	23 046 459.44	2.96
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	894 700.00	41 099 716.38	5.27
Total China		204 524 527.57	26.23
Hongkong			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	5 116 000.00	26 344 411.78	3.38
Total Hongkong		26 344 411.78	3.38
Ungarn			
HUF OTP BANK HUF100	416 849.00	9 921 071.91	1.27
Total Ungarn		9 921 071.91	1.27
Indien			
INR AXIS BANK INR2	1 810 694.00	15 965 616.27	2.05
INR EICHER MOTORS INR1	658 674.00	23 496 725.32	3.01
INR HDFC BANK INR1	1 605 968.00	28 738 782.98	3.69
INR HINDUSTAN UNILEVER INR1	751 541.00	22 382 754.17	2.87
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	1 093 121.00	36 945 303.83	4.74
Total Indien		127 529 182.57	16.36
Indonesien			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	55 165 500.00	29 321 213.50	3.76
IDR BK MANDIRI IDR250	44 348 900.00	25 853 208.99	3.32
Total Indonesien		55 174 422.49	7.08
Mexiko			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	2 825 000.00	18 284 469.67	2.35
Total Mexiko		18 284 469.67	2.35
Russische Föderation (GUS)			
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'*	372 800.00	0.00	0.00
Total Russische Föderation (GUS)		0.00	0.00
Saudiarabien			
SAR THE SAUDI NAT BANK SAR10	73 526.00	1 407 590.13	0.18
Total Saudiarabien		1 407 590.13	0.18
Südafrika			
ZAR FIRSTRAND LTD ZAR0.01	1 776 259.00	8 253 399.48	1.06
ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001	729 039.00	7 896 801.68	1.01
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	80 664.00	8 874 165.81	1.14
Total Südafrika		25 024 366.97	3.21
Südkorea			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	1 022 043.00	55 678 711.71	7.14
KRW SK HYNIX INC KRW5000	356 349.00	31 107 091.98	3.99
Total Südkorea		86 785 803.69	11.13
Taiwan			
TWD MEDIATEK INC TWD10	988 000.00	30 805 857.01	3.95
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3 831 288.00	72 467 773.00	9.29
Total Taiwan		103 273 630.01	13.24
Thailand			
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	1 800 500.00	8 786 776.71	1.13
Total Thailand		8 786 776.71	1.13
Grossbritannien			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	611 669.00	29 964 355.95	3.84
Total Grossbritannien		29 964 355.95	3.84
Total Aktien		752 739 602.74	96.54
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		752 739 602.74	96.54

* Fair-valued - siehe Erläuterung 16 – Ereignis

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

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

Aktien

Russische Föderation (GUS)

USD	SBERBANK PAO*	5 202 041.00	0.05	0.00
Total Russische Föderation (GUS)			0.05	0.00

Total Aktien			0.05	0.00
--------------	--	--	------	------

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

			0.05	0.00
--	--	--	------	------

Total des Wertpapierbestandes			752 739 602.79	96.54
-------------------------------	--	--	----------------	-------

Devisenterminkontrakte

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

EUR	29 804 800.00	USD	31 511 092.01	13.6.2022	430 252.38	0.05
CHF	36 672 800.00	USD	37 141 977.46	13.6.2022	1 133 658.05	0.15
USD	1 251 095.60	EUR	1 185 800.00	13.6.2022	-19 707.97	0.00
USD	1 266 267.72	CHF	1 253 300.00	13.6.2022	-41 809.49	-0.01
USD	134 824.61	EUR	129 300.00	13.6.2022	-3 744.21	0.00
CHF	1 320 100.00	USD	1 334 218.43	13.6.2022	43 578.37	0.01
EUR	1 056 700.00	USD	1 109 170.65	13.6.2022	23 278.44	0.00
USD	106 799.20	CHF	102 400.00	13.6.2022	-76.33	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 565 429.24	0.20

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

			23 303 240.62	2.99
--	--	--	---------------	------

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

			-9.68	0.00
--	--	--	-------	------

Andere Aktiva und Passiva

			2 071 544.11	0.27
--	--	--	--------------	------

Total des Nettovermögens			779 679 807.08	100.00
--------------------------	--	--	----------------	--------

* Fair-valued - siehe Erläuterung 16 – Ereignis

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global High Dividend Sustainable (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		729 880 786.79	462 840 241.44	522 199 151.79
Klasse F-acc	LU0946079901			
Aktien im Umlauf		236 030.6630	138 523.3100	168 658.8060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		242.15	231.90	179.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		242.15	231.90	179.79
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU0964818024			
Aktien im Umlauf		27 243.0000	23 833.0000	26 764.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		202.79	196.25	154.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		202.79	196.25	154.09
Klasse I-A1-acc	LU0804734431			
Aktien im Umlauf		9 337.9900	10 337.9900	14 526.0130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		216.36	207.45	161.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		216.36	207.45	161.03
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	LU0858845737			
Aktien im Umlauf		41 647.9790	43 703.3060	65 422.0220
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		193.28	187.48	147.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		193.28	187.48	147.60
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	LU0815048904			
Aktien im Umlauf		2 878.4190	2 676.9890	2 549.6580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		200.64	194.40	152.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		200.64	194.40	152.82
Klasse I-X-acc	LU0745893759			
Aktien im Umlauf		1 250 380.9560	81 052.2180	667 748.4930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		258.35	246.13	189.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		258.35	246.13	189.82
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	LU0678866319			
Aktien im Umlauf		32 819.1260	202 202.9210	224 111.8660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		236.50	227.88	178.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		236.50	227.88	178.20
Klasse (CHF hedged) I-X-dist²	LU2412058609			
Aktien im Umlauf		241 164.4900	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.96	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		101.96	-	-
Klasse K-1-acc³	LU0803748523			
Aktien im Umlauf		-	-	1.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	7 527 975.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	7 527 975.62
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198			
Aktien im Umlauf		159 733.6960	128 294.8450	136 700.6800
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		73.27	78.35	67.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		73.27	78.35	67.85
Klasse (EUR hedged) N-dist	LU0815274823			
Aktien im Umlauf		2 615.2970	2 881.6130	3 581.6780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		156.42	154.81	127.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		156.42	154.81	127.10
Klasse P-acc	LU0611173427			
Aktien im Umlauf		399 193.0400	408 948.4080	523 773.7010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		221.14	213.95	167.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		221.14	213.95	167.59
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0611173930			
Aktien im Umlauf		260 365.6810	264 778.7280	321 586.7380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		192.83	188.56	149.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		192.83	188.56	149.61
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0626901861			
Aktien im Umlauf		460 180.1640	479 323.8830	541 779.7660
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		149.92	148.37	121.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		149.92	148.37	121.39
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1593401398			
Aktien im Umlauf		33 992.9980	30 017.9640	17 036.0480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		114.37	113.03	91.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		114.37	113.03	91.79
Klasse P-mdist	LU1107510957			
Aktien im Umlauf		20 273.3130	18 568.4630	38 917.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.60	125.61	101.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.60	125.61	101.31

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse Q-acc LU0847993192				
Aktien im Umlauf		68 671.2390	68 278.7220	113 269.8900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		161.69	155.40	120.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		161.69	155.40	120.92
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0848007240				
Aktien im Umlauf		40 904.7520	193 532.8560	105 080.2650
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		161.03	156.40	123.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		161.03	156.40	123.28
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240786365				
Aktien im Umlauf		30 283.9430	34 377.0510	71 015.1250
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.58	119.23	97.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.58	119.23	97.73
Klasse Q-mdist⁴ LU1240786951				
Aktien im Umlauf		-	4 517.2900	15 911.7990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	130.48	104.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	130.48	104.56
Klasse QL-acc LU2049076172				
Aktien im Umlauf		72 958.6720	57 671.5720	54 124.4280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.27	119.24	92.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		124.27	119.24	92.63
Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049075794				
Aktien im Umlauf		50 451.6520	37 781.6100	32 934.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.80	115.21	90.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		118.80	115.21	90.66
Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049075521				
Aktien im Umlauf		207 826.4960	226 445.7490	275 634.1750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		114.21	112.90	90.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		114.21	112.90	90.49
Klasse QL-mdist LU2049076412				
Aktien im Umlauf		26 577.4620	14 280.3420	3 519.8960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.96	112.42	90.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		113.96	112.42	90.14

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 7.12.2021

³ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse Q-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	4.4%	29.0%	-2.4%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	3.3%	27.4%	-5.4%
Klasse I-A1-acc	USD	4.2%	28.9%	-2.5%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	3.0%	27.1%	-5.8%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	3.1%	27.3%	-5.5%
Klasse I-X-acc	USD	4.9%	29.7%	-1.9%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	3.7%	27.9%	-5.2%
Klasse (CHF hedged) I-X-dist ¹	CHF	-	-	-
Klasse K-1-acc ²	USD	-	-	-2.8%
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	1.2%	24.9%	-7.3%
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	1.2%	24.9%	-7.3%
Klasse P-acc	USD	3.3%	27.7%	-3.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.2%	26.1%	-6.4%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	2.1%	25.9%	-6.7%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	2.2%	26.1%	-6.4%
Klasse P-mdist	USD	3.3%	27.7%	-3.4%
Klasse Q-acc	USD	4.0%	28.6%	-2.8%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	2.9%	26.9%	-5.7%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	2.8%	26.8%	-6.0%
Klasse Q-mdist ³	USD	-	28.6%	-2.8%
Klasse QL-acc	USD	4.2%	28.8%	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	3.1%	27.2%	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	2.9%	27.0%	-
Klasse QL-mdist	USD	4.2%	28.8%	-
Benchmark: ⁴				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-3.2%	38.1%	6.9%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-4.7%	36.0%	4.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-4.9%	35.9%	3.7%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse Q-mdist war bis zum 15.3.2022 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.

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bericht des Portfolio Managers

Der globale Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 im Minus. Die Märkte litten unter der steigenden Inflation und dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine. Der Anstieg der Energiepreise, weitere Störungen in den Lieferketten wegen der Covid-Beschränkungen in China und höhere Kosten für Rohstoffe und Lebensmittel waren negative Schocks für die Haushaltseinkommen. Das Rechnungsjahr endete jedoch mit einem erneuten Optimismus, dass eine weiche Landung der Wirtschaft immer noch möglich sei. Dies folgte auf ermutigende Inflations- und Ausgabendaten in den USA, die Hoffnungen aufkommen liessen, dass die US-Notenbank (Fed) bereit sein könnte, ihre Zinserhöhungen später im Jahr zu verlangsamen oder eine Pause einzulegen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Auf der Sektor- und Länderebene schlugen Positionen in den Bereichen Industrie, Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen negativ zu Buche, ebenso wie die Engagements in Indien und Japan. Unter den Einzeltiteln belasteten Apple, Tesla, Microsoft, Nintendo und Deutsche Post das Ergebnis am stärksten. Die Engagements in den Bereichen Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter, in China, Taiwan und Russland sowie in Blackstone, Mitsubishi Corro, Novo Nordisk, CVS und Paypal trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	51.02
Kanada	6.96
Deutschland	6.82
Taiwan	6.21
Japan	5.61
Grossbritannien	5.02
Frankreich	4.86
China	2.95
Australien	1.98
Schweiz	1.93
Italien	1.89
Spanien	1.07
Niederlande	1.06
Irland	0.97
Total	98.35

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	10.88
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.54
Telekommunikation	6.83
Elektronik & Halbleiter	6.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.94
Energie- & Wasserversorgung	5.90
Immobilien	5.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.86
Versicherungen	5.71
Computer & Netzwerkausrüster	5.02
Fahrzeuge	4.88
Elektrische Geräte & Komponenten	4.05
Erdöl	4.02
Internet, Software & IT-Dienste	3.91
Detailhandel, Warenhäuser	2.15
Nichteisenmetalle	2.04
Diverse Dienstleistungen	1.96
Maschinen & Apparate	1.06
Biotechnologie	1.01
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.98
Chemie	0.98
Diverse Konsumgüter	0.98
Verkehr & Transport	0.97
Bergbau, Kohle & Stahl	0.94
Edelmetalle und -steine	0.93
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.91
Total	98.35

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	724 050 611.25
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 240 484.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	717 810 126.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 073 854.14*
Andere liquide Mittel (Margins)	196 161.13
Forderungen aus Zeichnungen	2 811 633.36
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	193.35
Forderungen aus Dividenden	1 743 706.38
Vorausbezahlte Kosten	87 331.50
Sonstige Forderungen	911 800.95
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	61 920.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 252 237.22
Total Aktiva	732 948 964.59
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 578 784.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-380 806.27
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-32 273.79
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-76 308.67
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-489 388.73
Total Passiva	-3 068 177.80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	729 880 786.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	3 805.56
Dividenden	20 261 421.34
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	198 724.35
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	671 265.34
Total Erträge	21 135 216.59
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 729 444.35
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-186 817.35
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-123 178.18
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-40 633.03
Sonstige Aufwendungen	-7.02
Total Aufwendungen	-5 080 079.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 055 136.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	42 893 835.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-187 568.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	685 667.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 582 133.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	40 809 801.26
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	56 864 937.92
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-66 039 034.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	61 920.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	2 148 882.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-63 828 231.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 963 293.60

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 1 230 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

* ehemals: UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2021-31.5.2022	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		462 840 241.44
Zeichnungen	672 181 299.44	
Rücknahmen	-395 593 900.93	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		276 587 398.51
Ausbezahlte Dividende		-2 583 559.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 055 136.66	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	40 809 801.26	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-63 828 231.52	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-6 963 293.60
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		729 880 786.79

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022	
Klasse		F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		138 523.3100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		130 082.1350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-32 574.7820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		236 030.6630
Klasse		(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		23 833.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		17 013.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-13 603.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		27 243.0000
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		10 337.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		9 337.9900
Klasse		(CHF hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		43 703.3060
Anzahl der ausgegebenen Aktien		7 485.9500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-9 541.2770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		41 647.9790
Klasse		(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2 676.9890
Anzahl der ausgegebenen Aktien		201.4300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2 878.4190
Klasse		I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		81 052.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2 209 390.5080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 040 061.7700
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1 250 380.9560
Klasse		(CHF hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		202 202.9210
Anzahl der ausgegebenen Aktien		18 538.2700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-187 922.0650
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		32 819.1260
Klasse		(CHF hedged) I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		250 391.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-9 227.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		241 164.4900
Klasse		(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		128 294.8450
Anzahl der ausgegebenen Aktien		57 851.4620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-26 412.6110
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		159 733.6960
Klasse		(EUR hedged) N-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		2 881.6130
Anzahl der ausgegebenen Aktien		413.5480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-679.8640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2 615.2970
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		408 948.4080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		44 854.9370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-54 610.3050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		399 193.0400
Klasse		(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		264 778.7280
Anzahl der ausgegebenen Aktien		29 578.3140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-33 991.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		260 365.6810

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	479 323.8830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 576.8020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 720.5210
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	460 180.1640
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 017.9640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 135.4930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 160.4590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 992.9980
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 568.4630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 567.5730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 862.7230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 273.3130
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 278.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 479.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 086.9090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68 671.2390
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	193 532.8560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 360.1370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-154 988.2410
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 904.7520
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 377.0510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 439.9650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 533.0730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 283.9430
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 517.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 517.2900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 671.5720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 130.1820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 843.0820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	72 958.6720
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	37 781.6100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 360.5900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 690.5480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 451.6520
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	226 445.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 229.3190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 848.5720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	207 826.4960
Klasse	QL-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 280.3420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 453.9740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 156.8540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 577.4620

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global High Dividend Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	0.32
(CHF hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	1.61
(EUR hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	1.20
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	1.98
(CHF hedged) QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	2.03

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global High Dividend Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR	0.52
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.51
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR	0.51
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR	0.52

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global High Dividend Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.49
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.50
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.49
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.52
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.51
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.49
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.50
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.48
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.25
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.25
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.25
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.25
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.25
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.28
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.27
P-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	0.29
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.28
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.28
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.28
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.27
Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.26
Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.26
Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.26
Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.27
Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.26
Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.29
Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.28
Q-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	0.30
Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.30
Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.29
QL-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.22
QL-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.22
QL-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.22
QL-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.23
QL-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.22
QL-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.25
QL-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.24
QL-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	0.26
QL-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.26
QL-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.25
QL-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.25
QL-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.53

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Australien

AUD	BHP GROUP LTD NPV	215 065.00	6 882 291.52	0.94
AUD	FORTESCUE METALS G NPV	469 965.00	6 779 672.09	0.93
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	36 371.70	776 475.31	0.11
Total Australien			14 438 438.92	1.98

Kanada

CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	111 245.00	7 544 448.83	1.03
CAD	BCE INC COM NEW	132 182.00	7 201 376.94	0.99
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	130 178.00	7 161 153.69	0.98
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	159 244.00	7 356 308.59	1.01
CAD	PEMBINA PIPELINE C COM NPV	180 334.00	7 271 244.81	1.00
CAD	SUN LIFE FINL INC COM	145 001.00	7 082 390.62	0.97
CAD	TELUS CORPORATION COM NPV	287 055.00	7 182 899.75	0.98
Total Kanada			50 799 823.23	6.96

China

CNY	AGRICULTURAL BK CH 'A' CNY1	15 442 200.00	7 028 935.44	0.96
HKD	CHINA CONST BK 'H' CNY1	9 774 000.00	7 275 482.28	1.00
CNY	CHINA YANGTZE POWE 'A' CNY1	1 995 372.00	7 200 035.37	0.99
Total China			21 504 453.09	2.95

Frankreich

EUR	AXA EUR2.29	279 418.00	7 037 166.78	0.97
EUR	BNP PARIBAS EUR2	125 536.00	7 142 256.17	0.98
EUR	SANOFI EUR2	65 110.00	6 931 664.32	0.95
EUR	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	51 320.00	7 094 174.01	0.97
EUR	TOTAL ENERGIES SE EUR2.5	121 559.00	7 238 934.18	0.99
Total Frankreich			35 444 195.46	4.86

Deutschland

EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	32 828.00	6 858 267.36	0.94
EUR	BASF SE NPV	130 483.00	7 169 311.78	0.98
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	84 261.00	7 278 034.39	1.00
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	171 839.00	7 088 097.77	0.97
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	103 050.00	7 307 971.09	1.00
EUR	MÜNCHENER RUECKVE NPV(REGD)	29 352.00	7 159 646.24	0.98
EUR	SAP AG ORD NPV	69 753.00	6 933 538.01	0.95
Total Deutschland			49 794 866.64	6.82

Irland

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	23 794.00	7 101 557.24	0.97
Total Irland			7 101 557.24	0.97

Italien

EUR	ASSIC GENERALI SPA EUR1	359 636.00	6 530 158.10	0.90
EUR	ENI SPA EUR1	477 276.00	7 259 180.63	0.99
Total Italien			13 789 338.73	1.89

Japan

JPY	HONDA MOTOR CO NPV	278 200.00	6 892 016.01	0.94
JPY	KDDI CORP NPV	194 000.00	6 765 004.46	0.93
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	14 900.00	6 650 534.41	0.91
JPY	SOFTBANK CORP NPV	591 400.00	6 803 777.83	0.93
JPY	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	237 400.00	6 833 473.51	0.94
JPY	TOYOTA MOTOR CORP NPV	425 300.00	7 016 978.89	0.96
Total Japan			40 961 785.11	5.61

Niederlande

EUR	ING GROEP N.V. EURO.01	683 406.00	7 704 606.49	1.06
Total Niederlande			7 704 606.49	1.06

Spanien

EUR	INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	325 553.00	7 808 482.30	1.07
Total Spanien			7 808 482.30	1.07

Schweiz

CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	78 203.00	7 086 445.76	0.97
CHF	ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10	15 266.00	6 975 648.64	0.96
Total Schweiz			14 062 094.40	1.93

Taiwan

TWD	CATHAY FINL HLDG TWD10	3 875 000.00	7 436 261.84	1.02
TWD	DELTA ELECTRONIC TWD10	901 000.00	7 496 692.50	1.03
TWD	HON HAI PRECISION TWD10	1 976 000.00	7 692 954.35	1.05
TWD	MEDIATEK INC TWD10	247 000.00	7 701 464.25	1.05
TWD	TAIWAN SEMICON MAN TWD10	392 000.00	7 563 135.23	1.04
TWD	UTD MICRO ELECT TWD10	4 210 000.00	7 455 434.97	1.02
Total Taiwan			45 345 943.14	6.21

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

* ehemals: UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Grossbritannien				
GBP	ANGLO AMERICAN USD0.54945	152 597.00	7 475 400.62	1.02
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	317 234.00	6 927 108.23	0.95
GBP	RIO TINTO ORD GBP0.10	102 074.00	7 397 022.08	1.01
EUR	STELLANTIS N V COM EURO.01	477 296.00	7 124 500.73	0.98
GBP	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	160 334.00	7 729 136.96	1.06
Total Grossbritannien			36 653 168.62	5.02
Vereinigte Staaten				
USD	3M CO COM	49 409.00	7 376 269.61	1.01
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	47 172.00	6 951 737.64	0.95
USD	ANNALY CAPITAL MAN COM USD0.01	1 038 600.00	6 865 146.00	0.94
USD	AT&T INC COM USD1	340 551.00	7 250 330.79	0.99
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	32 790.00	7 310 202.60	1.00
USD	AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	34 210.00	7 114 311.60	0.98
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	96 197.00	7 893 925.82	1.08
USD	BLACKROCK INC COM STK USD0.01	10 857.00	7 264 201.56	1.00
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	91 193.00	6 880 511.85	0.94
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	161 082.00	7 256 744.10	0.99
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	111 087.00	7 040 694.06	0.97
USD	CONAGRA BRANDS IN COM USD5	215 922.00	7 101 674.58	0.97
USD	CONSOLIDATED EDISON INC COM	73 820.00	7 327 373.20	1.00
USD	CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	37 700.00	7 149 805.00	0.98
USD	CUMMINS INC COM	36 857.00	7 707 535.84	1.06
USD	DOW INC COM USD0.01	100 490.00	6 831 310.20	0.94
USD	DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLIT	60 498.00	6 807 234.96	0.93
USD	EMERSON ELEC CO COM	82 181.00	7 286 167.46	1.00
USD	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	76 916.00	7 100 885.12	0.97
USD	FIFTH THIRD BANCORP COM	186 093.00	7 337 646.99	1.01
USD	GENERAL MILS INC COM	103 481.00	7 228 147.85	0.99
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	113 724.00	7 375 001.40	1.01
USD	HASBRO INC COM	79 595.00	7 143 651.25	0.98
USD	HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	481 249.00	7 507 484.40	1.03
USD	HP INC COM USD0.01	191 588.00	7 441 277.92	1.02
USD	HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	484 309.00	6 722 208.92	0.92
USD	INTEL CORP COM USD0.001	166 260.00	7 385 269.20	1.01
USD	INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	53 236.00	7 391 286.24	1.01
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	38 039.00	6 829 141.67	0.94
USD	KELLOGG CO COM USD0.25	102 913.00	7 177 152.62	0.98
USD	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	53 960.00	7 177 759.20	0.98
USD	KINDER MORGAN INC USD0.01	346 128.00	6 815 260.32	0.93
USD	LUMEN TECHNOLOGIES COM USD1.00	609 862.00	7 464 710.88	1.02
USD	LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	62 823.00	7 177 527.75	0.98
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	73 654.00	6 778 377.62	0.93
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	25 710.00	6 989 777.70	0.96
USD	OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	89 491.00	6 676 923.51	0.92
USD	ONEOK INC	109 863.00	7 234 478.55	0.99
USD	PAYCHEX INC COM	59 072.00	7 314 885.76	1.00
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	42 167.00	7 073 514.25	0.97
USD	PFIZER INC COM USD0.05	134 049.00	7 109 958.96	0.97
USD	PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	41 456.00	7 271 796.96	1.00
USD	PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	66 113.00	7 024 506.25	0.96
USD	REALTY INCOME CORP	103 930.00	7 090 104.60	0.97
USD	SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	82 971.00	7 025 154.57	0.96
USD	SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	64 795.00	7 428 746.75	1.02
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	41 705.00	7 371 775.80	1.01
USD	US BANCORP COM USD0.01	131 362.00	6 971 381.34	0.96
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	139 853.00	7 173 060.37	0.98
USD	WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	165 668.00	7 261 228.44	1.00
USD	WELLTOWER INC COM USD1	79 614.00	7 092 811.26	0.97
USD	WILLIAMS COS INC COM USD1	184 115.00	6 823 301.90	0.94
Total Vereinigte Staaten			372 401 373.19	51.02
Total Aktien			717 810 126.56	98.35
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			717 810 126.56	98.35
Total des Wertpapierbestandes			717 810 126.56	98.35

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 17.06.22	43.00	61 920.00	0.01
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			61 920.00	0.01
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			61 920.00	0.01
Total Derivative Instrumente			61 920.00	0.01

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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	43 749 580.62	TWD	1 304 000 000.00	21.6.2022	-1 348 424.56	-0.17
USD	10 937 500.00	CNY	74 375 000.00	21.6.2022	-215 719.23	-0.03
TWD	25 900 000.00	USD	870 295.70	21.6.2022	25 439.22	0.00
USD	51 316 422.37	CAD	65 815 000.00	21.6.2022	-711 356.48	-0.10
USD	38 558 780.52	JPY	4 975 000 000.00	21.6.2022	-139 451.51	-0.02
USD	13 127 358.86	AUD	18 700 000.00	21.6.2022	-290 810.88	-0.04
USD	12 692 448.50	CHF	12 620 000.00	21.6.2022	-485 790.29	-0.07
USD	26 078 908.90	GBP	21 015 000.00	21.6.2022	-407 863.27	-0.06
CHF	129 599 200.00	USD	130 343 198.98	21.6.2022	4 988 750.66	0.68
EUR	80 078 000.00	USD	84 408 410.04	21.6.2022	1 451 476.59	0.20
USD	101 354 812.40	EUR	96 155 000.00	21.6.2022	-1 742 884.84	-0.24
CHF	3 627 900.00	USD	3 650 991.43	21.6.2022	137 386.74	0.02
EUR	1 983 000.00	USD	2 087 339.71	21.6.2022	38 839.21	0.01
USD	270 605.66	EUR	255 200.00	21.6.2022	-3 020.59	0.00
USD	2 483 344.27	EUR	2 347 000.00	21.6.2022	-33 116.60	0.00
USD	3 941 408.20	CHF	3 831 800.00	21.6.2022	-59 889.37	-0.01
EUR	297 700.00	USD	317 912.94	21.6.2022	1 281.95	0.00
EUR	408 200.00	USD	437 846.83	21.6.2022	-173.49	0.00
USD	7 243 763.15	CNY	48 200 000.00	21.6.2022	15 727.29	0.00
EUR	1 127 900.00	USD	1 204 371.62	21.6.2022	4 966.35	0.00
CHF	1 848 900.00	USD	1 921 737.30	21.6.2022	8 947.78	0.00
TWD	52 500 000.00	USD	1 782 422.26	21.6.2022	33 256.63	0.01
USD	12 627 741.44	EUR	11 835 000.00	21.6.2022	-61 783.25	-0.01
CAD	2 360 000.00	USD	1 838 207.23	21.6.2022	27 409.39	0.00
USD	670 353.58	CHF	645 000.00	21.6.2022	-3 177.64	0.00
USD	2 766 343.04	JPY	352 000 000.00	21.6.2022	28 297.28	0.00
USD	1 298 676.08	GBP	1 035 000.00	21.6.2022	-5 811.63	0.00
USD	669 858.75	EUR	625 000.00	21.6.2022	-268.24	0.00
Total Devisenterminkontrakte					1 252 237.22	0.17

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

8 270 015.27*

1.13

Andere Aktiva und Passiva

2 486 487.74

0.34

Total des Nettovermögens

729 880 786.79

100.00

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 1 230 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		991 891 773.76	92 063 358.75	66 594 475.79
Klasse P-acc	LU1679116845			
Aktien im Umlauf		18 029.8350	15 478.5940	15 822.2060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.88	137.48	96.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119.88	137.48	96.19
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1679117579			
Aktien im Umlauf		398 888.2340	436 853.2490	494 941.4730
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.46	125.29	89.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		107.46	125.29	89.06
Klasse Q-acc	LU1679117140			
Aktien im Umlauf		4 109.2440	12 671.5500	14 733.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.84	141.03	97.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.84	141.03	97.98
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1679117819			
Aktien im Umlauf		63 639.9810	68 004.7100	76 803.6180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.00	128.51	90.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.00	128.51	90.71
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1815428377			
Aktien im Umlauf		70 750.9390	70 750.9390	71 050.9390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.03	121.89	86.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		105.03	121.89	86.63
Klasse U-X-acc²	LU2393191064			
Aktien im Umlauf		109 642.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 461.84	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 461.84	-	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 25.10.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-acc	USD	-12.8%	42.9%	1.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-14.2%	40.7%	-1.4%
Klasse Q-acc	USD	-12.2%	43.9%	2.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-13.6%	41.7%	-0.7%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-13.6%	41.7%	-0.7%
Klasse U-X-acc ¹	USD	-	-	-
Benchmark: ²				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-6.7%	41.8%	5.4%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-3.4%	35.6%	3.8%

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 Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 wurden die Märkte vor allem von Top-down-Faktoren, wie der Besorgnis über die steigenden Zinssätze, die Inflation und die Geopolitik, bestimmt. Die Aktienmärkte legten zu Beginn des Berichtszeitraums solide zu, da sie durch die erfolgreiche Impfstoffentwicklung, die robusten Unternehmensgewinne und die allgemein freundlicheren Aussichten nach der Pandemie Auftrieb erhielten. Nachdem die Aktienkurse das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs beendet hatten, gerieten sie zu Beginn des neuen Jahres schnell unter Druck. Der Rückschlag wurde hauptsächlich durch die Wende der US-Notenbank Fed zu einer restriktiveren Geldpolitik ausgelöst. Die steigenden US-Anleihenrenditen belasteten vor allem zinssensitivere Aktien und führten zu extremen Stilrotationen am Markt. Nach der russischen Invasion in der Ukraine fielen die Aktienmärkte weiter, da diese die Besorgnis über die Aussichten für Wachstum, Inflation und Zentralbankpolitik verstärkte. Die Märkte waren höchst volatil, da die Anleger gezwungen waren, die Möglichkeit negativer Wachstumsaussichten aufgrund der höheren Inflationsraten und Zinssätze gegenüber der Alternative abzuwägen, dass die Inflation wieder nachlässt und die Wirtschaft weiter wächst.

Der Subfonds wies für das Rechnungsjahr einen negativen Ertrag aus. Dies war hauptsächlich auf die Aktienausswahl im Gesundheitswesen und in geringerem Umfang in Nicht-Basiskonsumgüter- und Informationstechnologiewerten zurückzuführen. Diese negativen Effekte wurden durch unsere Untergewichtung in Kommunikationsdiensten etwas abgefangen, gefolgt von der Aktienausswahl im Grundstoff- und im Finanzsektor. Grosse Pharmaunternehmen entwickelten sich im Berichtszeitraum relativ gut. Daher schlugen unsere Untergewichtung und die Aktienausswahl in diesem Teilsektor negativ zu Buche. Im Gesundheitswesen erwiesen sich unsere Positionen in Gesundheitseinrichtungen und Biotechnologie ebenfalls als nachteilig.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	45.06
Grossbritannien	9.54
Irland	4.70
Schweiz	4.47
Indonesien	4.16
Frankreich	3.89
Japan	3.32
Brasilien	3.20
Hongkong	3.03
Österreich	2.83
Portugal	2.73
Deutschland	2.31
Spanien	2.05
Dänemark	2.04
Norwegen	1.84
Kanada	1.39
Total	96.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.37
Nahrungsmittel & Softdrinks	12.88
Internet, Software & IT-Dienste	10.75
Elektronik & Halbleiter	9.02
Maschinen & Apparate	8.34
Banken & Kreditinstitute	6.99
Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.20
Erdöl	2.73
Chemie	2.60
Fahrzeuge	2.37
Gesundheits- & Sozialwesen	2.07
Energie- & Wasserversorgung	2.05
Biotechnologie	2.04
Landwirtschaft & Fischerei	1.84
Immobilien	1.81
Detailhandel, Warenhäuser	1.67
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.53
Verkehr & Transport	1.39
Umwelt & Recycling	1.27
Gastgewerbe & Freizeit	1.19
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.96
Anlagefonds	0.49
Total	96.56

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 115 095 770.55
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-157 320 433.47
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	957 775 337.08
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 042 797.81
Forderungen aus Zeichnungen	20 939 838.30
Forderungen aus Dividenden	1 319 864.44
Vorausbezahlte Kosten	146 879.08
Sonstige Forderungen	276 431.27
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	733 808.57
Total Aktiva	992 234 956.55
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-157 626.74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-444.63
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-72 377.80
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 920.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-91 813.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-185 111.42
Total Passiva	-343 182.79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	991 891 773.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	906.14
Dividenden	10 519 418.74
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	912 715.29
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	2 370 064.60
Total Erträge	13 803 104.77
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 093 254.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-105 165.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 945.77
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 943.25
Total Aufwendungen	-1 311 308.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 491 795.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-45 835 091.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-13 351 416.76
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2 727 118.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-56 459 389.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-43 967 593.98
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-175 902 728.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	978 202.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-174 924 526.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-218 892 120.06

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	92 063 358.75
Zeichnungen	1 223 013 279.95
Rücknahmen	-104 268 366.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 118 744 913.26
Ausbezahlte Dividende	-24 378.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	12 491 795.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-56 459 389.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-174 924 526.08
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-218 892 120.06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	991 891 773.76

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 478.5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 045.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 494.1960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 029.8350
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	436 853.2490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 318.7450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 283.7600
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	398 888.2340
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 671.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	652.1340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 214.4400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 109.2440
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 004.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 734.0970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 098.8260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 639.9810
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 750.9390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 750.9390
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	120 265.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 623.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	109 642.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	0.29

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	903 765.00	28 086 271.01	2.83
Total Österreich			28 086 271.01	2.83

Brasilien

BRL	SUZANO SA COM NPV	2 807 700.00	31 699 647.58	3.20
Total Brasilien			31 699 647.58	3.20

Kanada

CAD	CAN PACIFIC RYS COM NPV	193 872.00	13 833 219.75	1.39
Total Kanada			13 833 219.75	1.39

Dänemark

DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	66 532.00	20 242 351.07	2.04
Total Dänemark			20 242 351.07	2.04

Frankreich

EUR	DANONE EURO.25	658 673.00	38 617 676.89	3.89
Total Frankreich			38 617 676.89	3.89

Deutschland

EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	737 541.00	22 865 227.64	2.31
Total Deutschland			22 865 227.64	2.31

Hongkong

HKD	CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	5 853 000.00	30 064 928.51	3.03
Total Hongkong			30 064 928.51	3.03

Indonesien

IDR	BK MANDIRI IDR250	70 707 900.00	41 219 198.59	4.16
Total Indonesien			41 219 198.59	4.16

Irland

EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	6 815 234.00	18 252 048.55	1.84
USD	APTIV PLC COM USD0.01	220 843.00	23 462 360.32	2.37
Total Irland			41 714 408.87	4.21

Japan

JPY	JTOWER INC NPV	486 500.00	23 408 877.13	2.36
JPY	RECRUIT HLDGS CO L NPV	258 900.00	9 527 246.29	0.96
Total Japan			32 936 123.42	3.32

Norwegen

NOK	MOWI ASA NOK7.50	702 017.00	18 273 486.01	1.84
Total Norwegen			18 273 486.01	1.84

Portugal

EUR	GALP ENERGIA EUR1-B	2 064 018.00	27 107 832.00	2.73
Total Portugal			27 107 832.00	2.73

Spanien

EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 722 456.00	20 361 572.22	2.05
Total Spanien			20 361 572.22	2.05

Schweiz

CHF	ALCON AG CHF0.04	494 158.00	37 014 808.20	3.73
USD	ON HLDNG AG CHF0.1 CLASS A	356 400.00	7 359 660.00	0.74
Total Schweiz			44 374 468.20	4.47

Grossbritannien

GBP	BIFFA PLC ORD GBP0.01	1 218 992.00	4 937 654.12	0.50
USD	LINDE PLC COM EURO.001	107 604.00	34 936 866.72	3.52
USD	LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	301 616.00	20 531 001.12	2.07
GBP	SPECTRIS ORD GBP0.05	899 038.00	34 195 678.11	3.45
Total Grossbritannien			94 601 200.07	9.54

Vereinigte Staaten

USD	AGCO CORP COM USD0.01	141 538.00	18 135 263.94	1.83
USD	AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	1 154 813.00	4 365 193.14	0.44
USD	AUTODESK INC COM USD0.01	89 689.00	18 632 889.75	1.88
USD	BIO RAD LABS INC CL A	28 265.00	15 200 634.35	1.53
USD	BUNGE LIMITED COM USD0.01	297 132.00	35 156 658.24	3.54
USD	CF INDS HLDGS INC COM	241 549.00	23 857 794.73	2.41
USD	COURSERA INC COM USD0.00001	635 258.00	10 742 212.78	1.08
USD	DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	128 790.00	17 977 796.10	1.81
USD	DIVERSEY HLDGS LTD USD0.0001	424 260.00	4 157 748.00	0.42
USD	ECOLAB INC COM	157 144.00	25 757 473.04	2.60
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	734 859.00	34 648 601.85	3.49
USD	MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	253 157.00	7 885 840.55	0.80
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	438 920.00	32 409 852.80	3.27
USD	MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	188 088.00	7 619 444.88	0.77

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD	PRIMO WATER CORP. COM NPV	1 671 818.00	23 940 433.76	2.41
USD	REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	250 623.00	31 315 343.85	3.16
USD	ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	75 124.00	33 237 862.56	3.35
USD	SLM CORP. COM USD0.20	1 225 850.00	24 014 401.50	2.42
USD	SNOWFLAKE INC. COM USD0.0001 CLASS A	96 253.00	12 286 695.45	1.24
USD	SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	612 864.00	16 602 485.76	1.67
USD	SWEETGREEN INC. COM USD0.001 CL A	645 900.00	11 807 052.00	1.19
USD	VMWARE INC. COM STK USD0.01 CLASS 'A'	290 250.00	37 181 025.00	3.75
Total Vereinigte Staaten			446 932 704.03	45.06
Total Aktien			952 930 315.86	96.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			952 930 315.86	96.07

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

Investment Fonds, open end				
Irland				
USD	SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	27 689.00	4 845 021.22	0.49
Total Irland			4 845 021.22	0.49
Total Investment Fonds, open end			4 845 021.22	0.49
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			4 845 021.22	0.49
Total des Wertpapierbestandes			957 775 337.08	96.56

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	55 145 700.00	USD	58 302 730.66	13.6.2022	796 065.34	0.08
USD	2 667 689.62	EUR	2 567 900.00	13.6.2022	-84 289.20	-0.01
USD	95 531.18	EUR	91 700.00	13.6.2022	-2 742.30	0.00
EUR	1 236 900.00	USD	1 304 487.93	13.6.2022	21 078.72	0.00
USD	114 499.76	EUR	108 000.00	13.6.2022	-1 242.17	0.00
USD	121 633.06	EUR	113 200.00	13.6.2022	318.37	0.00
EUR	1 067 800.00	USD	1 139 724.98	13.6.2022	4 619.81	0.00
Total Devisenterminkontrakte					733 808.57	0.07

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	11 042 797.81	1.11
Andere Aktiva und Passiva	22 339 830.30	2.26
Total des Nettovermögens	991 891 773.76	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Income Sustainable (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		470 293 917.10	714 500 090.47	759 488 578.62
Klasse (CHF hedged) F-acc¹	LU1289529189			
Aktien im Umlauf		-	-	6 404.3420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	110.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		-	-	110.76
Klasse F-dist	LU2110954315			
Aktien im Umlauf		7 200.0000	20 030.0000	161 420.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.51	99.34	85.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		96.59	99.34	85.51
Klasse I-A1-8%-mdist	LU1511577857			
Aktien im Umlauf		302 318.0530	302 318.0530	302 318.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.70	88.08	80.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		85.77	88.08	80.18
Klasse I-A1-acc	LU1468494312			
Aktien im Umlauf		24 558.6100	14 611.8100	20 622.2170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		136.50	129.60	109.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		136.61	129.60	109.12
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist³	LU1966677178			
Aktien im Umlauf		-	-	84 679.6490
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	88.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		-	-	88.19
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist⁴	LU2191345847			
Aktien im Umlauf		73 029.2840	73 029.2840	-
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		106.45	109.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		106.54	109.67	-
Klasse I-A2-8%-mdist	LU1479460237			
Aktien im Umlauf		219 581.2380	395 581.2380	511 681.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.38	89.79	81.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		87.45	89.79	81.71
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	LU1163232223			
Aktien im Umlauf		4 295.9320	5 989.1250	17 310.6210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.53	123.21	104.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		128.63	123.21	104.94
Klasse I-B-acc	LU1131112242			
Aktien im Umlauf		34 526.4850	34 250.4170	32 828.5200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.70	147.06	123.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		155.82	147.06	123.07
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	LU1059394772			
Aktien im Umlauf		810 901.6710	798 456.6710	628 331.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		74.24	76.68	71.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ²		74.30	76.68	71.47
Klasse I-X-acc	LU1065469329			
Aktien im Umlauf		39 505.3900	65 784.3980	61 432.1330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		155.93	147.19	123.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		156.05	147.19	123.09
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	LU1554280666			
Aktien im Umlauf		3 572.9270	59 590.8840	68 393.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		119.28	113.65	96.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		119.38	113.65	96.17
Klasse (CHF hedged) I-X-dist⁵	LU2412058864			
Aktien im Umlauf		118 856.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		103.62	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		103.70	-	-
Klasse I-X-UKdist	LU1336832164			
Aktien im Umlauf		111 098.8240	111 098.8240	120 510.0750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.05	98.56	91.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.13	98.56	91.38
Klasse (EUR hedged) K-1-acc⁶	LU1032914704			
Aktien im Umlauf		-	-	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	3 054 194.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	3 054 194.01

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse K-1-dist LU1032914613				
Aktien im Umlauf		2.5000	2.5000	2.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 612 021.18	4 770 878.44	4 382 232.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		4 615 710.80	4 770 878.44	4 382 232.04
Klasse (EUR hedged) K-1-dist⁶ LU1032914886				
Aktien im Umlauf		-	-	0.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	2 287 071.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	2 287 071.83
Klasse K-B-mdist⁷ LU2205084390				
Aktien im Umlauf		57 735.3300	57 735.3300	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.91	110.83	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		108.00	110.83	-
Klasse K-X-acc LU1525460769				
Aktien im Umlauf		4 832.2000	54 982.2000	105 478.0910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		142.80	134.87	112.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		142.91	134.87	112.83
Klasse (EUR hedged) K-X-acc LU1776548098				
Aktien im Umlauf		78 489.9570	167 612.1420	44 891.0120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.21	111.73	94.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		117.30	111.73	94.59
Klasse P-8%-mdist LU1076699146				
Aktien im Umlauf		280 979.1020	346 814.3890	567 327.6510
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.85	75.70	69.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		72.91	75.70	69.68
Klasse P-acc LU1013383713				
Aktien im Umlauf		462 318.7720	282 015.8040	422 424.6120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.87	141.03	120.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		146.99	141.03	120.07
Klasse (CHF hedged) P-acc LU1013384109				
Aktien im Umlauf		145 880.5230	198 164.4320	253 929.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		125.83	122.18	105.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		125.93	122.18	105.51
Klasse (EUR hedged) P-acc LU1013383986				
Aktien im Umlauf		80 234.3100	147 086.8760	296 642.2660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.78	125.88	108.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		129.88	125.88	108.49
Klasse P-dist LU1013383804				
Aktien im Umlauf		74 814.8890	125 939.6680	151 245.7110
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.96	94.11	86.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		91.03	94.11	86.95
Klasse (CHF hedged) P-dist LU1013384281				
Aktien im Umlauf		194 879.4910	288 361.8890	345 114.9530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		77.53	81.10	76.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		77.59	81.10	76.03
Klasse (EUR hedged) P-dist LU1013384018				
Aktien im Umlauf		187 154.0420	239 613.1480	239 556.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		79.94	83.50	78.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		80.00	83.50	78.13
Klasse P-mdist⁸ LU2219369068				
Aktien im Umlauf		7 284.7880	960.5660	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.55	109.12	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.63	109.12	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist LU1145057144				
Aktien im Umlauf		134 087.9760	163 198.4400	211 533.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		76.47	79.79	73.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ²		76.53	79.79	73.82
Klasse (ZAR hedged) P-mdist⁹ LU2187529263				
Aktien im Umlauf		-	16 462.0330	-
Nettoinventarwert pro Aktie in ZAR		-	1 096.80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in ZAR ²		-	1 096.80	-
Klasse Q-8%-mdist LU1240787413				
Aktien im Umlauf		41 186.1450	51 957.6590	66 969.1660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.96	86.66	79.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		84.03	86.66	79.21
Klasse Q-acc LU1043174561				
Aktien im Umlauf		76 529.5950	198 077.3700	300 500.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		156.08	148.84	125.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		156.20	148.84	125.82
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240787090				
Aktien im Umlauf		19 324.0070	44 851.1130	120 312.3010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122.11	117.75	100.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		122.21	117.75	100.97
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1086761837				
Aktien im Umlauf		22 830.9230	73 175.8340	154 194.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		124.95	120.37	103.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		125.05	120.37	103.01

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse Q-dist	LU1240787504			
Aktien im Umlauf		31 292.6010	56 637.8420	262 114.6700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.81	96.00	88.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		92.88	96.00	88.06
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240787173			
Aktien im Umlauf		27 458.1390	52 248.8280	80 884.8670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		79.77	83.39	77.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		79.83	83.39	77.61
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1240787256			
Aktien im Umlauf		88 186.3110	65 595.3190	131 778.5360
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.69	85.30	79.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		81.76	85.30	79.25
Klasse QL-8%-mdist	LU2049452258			
Aktien im Umlauf		18 811.1510	87 269.0270	50 094.7600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.87	96.71	88.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		93.95	96.71	88.23
Klasse QL-acc	LU2049452332			
Aktien im Umlauf		28 506.6860	125 013.2380	171 779.2630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.87	109.32	92.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		114.96	109.32	92.22
Klasse (CHF hedged) QL-acc	LU2049451870			
Aktien im Umlauf		104 713.0160	311 860.9200	496 353.8290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		109.71	105.59	90.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		109.80	105.59	90.35
Klasse (EUR hedged) QL-acc	LU2049452092			
Aktien im Umlauf		19 994.6960	43 892.6540	36 775.1700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		110.17	105.91	90.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		110.26	105.91	90.45
Klasse QL-dist	LU2049452415			
Aktien im Umlauf		45 358.4970	165 199.4750	167 755.6750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		100.57	103.84	92.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		100.65	103.84	92.21
Klasse (CHF hedged) QL-dist	LU2049451953			
Aktien im Umlauf		233 093.8120	703 530.3440	752 490.4840
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.02	100.27	90.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ²		96.10	100.27	90.34
Klasse (EUR hedged) QL-dist	LU2049452175			
Aktien im Umlauf		40 614.3090	79 829.4920	56 169.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.44	100.60	90.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		96.52	100.60	90.45
Klasse U-X-UKdist-mdist	LU1435357899			
Aktien im Umlauf		2 295.4310	4 357.3950	5 068.3950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 867.71	9 136.16	8 453.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		8 874.80	9 136.16	8 453.83

¹ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 26.6.2020 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 30.7.2019 bis zum 8.7.2020 war die Aktienklasse (GBP hedged) I-A1-UKdist im Umlauf

⁴ Erste NAV 3.7.2020

⁵ Erste NAV 7.12.2021

⁶ Die Aktienklassen (EUR hedged) K-1-acc und (EUR hedged) K-1-dist waren bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁷ Erste NAV 31.7.2020

⁸ Erste NAV 15.9.2020

⁹ Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse (CHF hedged) F-acc ¹	CHF	-	-	-7.0%
Klasse F-dist	USD	5.4%	19.0%	-
Klasse I-A1-8%-mdist	USD	5.2%	18.8%	-4.1%
Klasse I-A1-acc	USD	5.3%	18.9%	-4.1%
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist ²	GBP	-	-	-
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	GBP	5.0%	-	-
Klasse I-A2-8%-mdist	USD	5.3%	18.9%	-4.1%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc	EUR	4.2%	17.5%	-6.8%
Klasse I-B-acc	USD	5.8%	19.6%	-3.5%
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	GBP	5.6%	18.7%	-6.3%
Klasse I-X-acc	USD	5.9%	19.7%	-3.4%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	4.9%	18.3%	-6.1%
Klasse (CHF hedged) I-X-dist ³	CHF	-	-	-
Klasse I-X-UKdist	USD	5.9%	19.7%	-3.4%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc ⁴	EUR	-	-	-7.3%
Klasse K-1-dist	USD	4.7%	18.2%	-4.6%
Klasse (EUR hedged) K-1-dist ⁴	EUR	-	-	-7.3%
Klasse K-B-mdist	USD	5.8%	-	-
Klasse K-X-acc	USD	5.9%	19.6%	-3.4%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	4.9%	18.2%	-6.1%
Klasse P-8%-mdist	USD	4.1%	17.5%	-5.1%

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-acc	USD	4.1%	17.5%	-5.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	3.0%	15.9%	-8.1%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	3.1%	16.1%	-7.9%
Klasse P-dist	USD	4.1%	17.6%	-5.2%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	3.0%	15.9%	-8.1%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	3.1%	16.1%	-7.9%
Klasse P-mdist	USD	4.1%	-	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	4.1%	17.2%	-6.2%
Klasse (ZAR hedged) P-mdist ⁵	ZAR	-	-	-
Klasse Q-8%-mdist	USD	4.9%	18.4%	-4.5%
Klasse Q-acc	USD	4.9%	18.4%	-4.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	3.7%	16.7%	-7.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.8%	16.9%	-7.2%
Klasse Q-dist	USD	4.9%	18.4%	-4.5%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	3.7%	16.7%	-7.5%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	3.8%	16.9%	-7.2%
Klasse QL-8%-mdist	USD	5.1%	18.6%	-
Klasse QL-acc	USD	5.1%	18.6%	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	3.9%	17.0%	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	4.0%	17.2%	-
Klasse QL-dist	USD	5.1%	18.6%	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	3.9%	17.0%	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	4.0%	17.2%	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	5.9%	19.6%	-3.4%
Benchmark: ⁶				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-3.2%	38.1%	6.9%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-4.9%	35.9%	3.7%
MSCI AC World (net div. reinvested)	EUR	-	-	7.6%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-4.7%	36.0%	4.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	-3.9%	36.5%	4.4%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	-3.3%	37.5%	5.6%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged ZAR)	ZAR	-	38.1%	6.9%

¹ Die Aktienklasse (CHF hedged) F-acc war bis zum 26.6.2020 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 30.7.2019 bis zum 8.7.2020 war die Aktienklasse (GBP hedged) I-A1-UKdist 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 Die Aktienklassen (EUR hedged) K-1-acc und (EUR hedged) K-1-dist waren bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist 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.

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bericht des Portfolio Managers

Der globale Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 im Minus. Die Märkte litten unter der steigenden Inflation und dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine. Der Anstieg der Energiepreise, weitere Störungen in den Lieferketten wegen der Covid-Beschränkungen in China und höhere Kosten für Rohstoffe und Lebensmittel waren negative Schocks für die Haushaltseinkommen. Das Rechnungsjahr endete jedoch mit einem erneuten Optimismus, dass eine weiche Landung der Wirtschaft immer noch möglich sei. Dies folgte auf ermutigende Inflations- und Ausgabendaten in den USA, die Hoffnungen aufkommen liessen, dass die US-Notenbank (Fed) bereit sein könnte, ihre Zinserhöhungen später im Jahr zu verlangsamen oder eine Pause einzulegen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Auf der Sektor- und Länderebene schlugen Grundstoff-, Energie- und Industriewerte negativ zu Buche, ebenso wie die Engagements in Hongkong, Indien und Dänemark. Unter den Einzeltiteln belasteten Nintendo, Apple, Tesla, Intel Corp und Microsoft das Ergebnis am stärksten. Die Engagements in den Bereichen Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter, in Taiwan und Russland sowie in Novo Nordisk, Pfizer, AbbVie, Procter & Gamble und Merck & Co. trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	52.97
Japan	7.78
Kanada	6.83
China	6.22
Taiwan	4.96
Frankreich	4.67
Grossbritannien	3.61
Schweden	2.79
Italien	2.39
Deutschland	1.73
Hongkong	1.18
Finnland	1.18
Schweiz	0.75
Niederlande	0.59
Spanien	0.59
Singapur	0.49
Malaysia	0.48
Total	99.21

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Telekommunikation	11.54
Energie- & Wasserversorgung	10.69
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.39
Banken & Kreditinstitute	9.62
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.04
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.91
Elektronik & Halbleiter	6.44
Fahrzeuge	5.18
Computer & Netzwerkausrüster	4.62
Immobilien	4.01
Versicherungen	3.73
Elektrische Geräte & Komponenten	3.24
Erdöl	2.64
Biotechnologie	2.55
Internet, Software & IT-Dienste	2.28
Diverse Dienstleistungen	1.21
Detailhandel, Warenhäuser	1.21
Baugewerbe & Baumaterial	1.08
Nichteisenmetalle	0.84
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.56
Anlagefonds	0.49
Gummi & Reifen	0.49
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.45
Total	99.21

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	463 584 741.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 978 292.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	466 563 034.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 562 778.21*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 120 539.62
Forderungen aus Zeichnungen	646 688.19
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 647.19
Forderungen aus Dividenden	1 307 280.10
Vorausbezahlte Kosten	97 941.72
Sonstige Forderungen	673 203.14
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 256 739.68
Total Aktiva	486 231 851.98
Passiva	
Kontokorrentkredit	-828.38
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-24.58
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-13 771 852.73
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 755 140.22
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-314 837.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 476.41
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 774.75
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-410 088.97
Total Passiva	-15 937 934.88
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	470 293 917.10

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	8 540.56
Dividenden	18 764 522.13
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	149 521.97
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	279 957.08
Total Erträge	19 202 541.74
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 099 313.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-154 909.40
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-84 144.45
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-21 786.11
Total Aufwendungen	-4 360 153.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 842 388.74
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	50 352 490.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 149 081.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-9 980 355.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-858 822.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	38 364 230.36
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	53 206 619.10
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-61 566 372.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	106 037.86
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 567 259.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-57 893 075.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 686 455.99

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 279 000.00 und HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 460 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	714 500 090.47
Zeichnungen	158 189 839.23
Rücknahmen	-367 964 010.51
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-209 774 171.28
Ausbezahlte Dividende	-29 745 546.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 842 388.74
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	38 364 230.36
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-57 893 075.09
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 686 455.99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	470 293 917.10

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 030.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 770.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 600.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 200.0000
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	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	302 318.0530
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 611.8100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 207.4420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 260.6420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 558.6100
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	395 581.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-176 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	219 581.2380
Klasse	(EUR hedged) I-A2-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 989.1250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 693.1930
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 295.9320
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 250.4170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 138.8350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 862.7670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 526.4850
Klasse	(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	798 456.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	208 790.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-196 345.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	810 901.6710
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 784.3980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 279.0080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 505.3900
Klasse	(EUR hedged) I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 590.8840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 017.9570
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 572.9270
Klasse	(CHF hedged) I-X-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	123 149.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 293.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	118 856.0000
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 098.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	111 098.8240

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Klasse	K-1-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.5000
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	54 982.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 150.0000
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	167 612.1420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	117 348.1060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-206 470.2910
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	78 489.9570
Klasse	P-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	346 814.3890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 524.8490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-86 360.1360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	280 979.1020
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	282 015.8040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	261 646.6140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 343.6460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	462 318.7720
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	198 164.4320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 299.8030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-59 583.7120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	145 880.5230
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 086.8760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 213.0380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 065.6040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	80 234.3100
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 939.6680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 158.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 282.7820
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	74 814.8890
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	288 361.8890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 696.4990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-110 178.8970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	194 879.4910
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	239 613.1480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 495.8220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 954.9280
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	187 154.0420
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	960.5660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 933.8830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 609.6610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 284.7880
Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	163 198.4400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 610.4640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	134 087.9760
Klasse	(ZAR hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 462.0330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 152.3530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 614.3860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 957.6590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 783.5140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 186.1450
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	198 077.3700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	337 148.4260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-458 696.2010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	76 529.5950

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 851.1130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 527.1060
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 324.0070
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 175.8340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	91.1230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 436.0340
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 830.9230
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 637.8420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 415.9850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-29 761.2260
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 292.6010
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 248.8280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 535.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 325.6890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 458.1390
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 595.3190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 486.6000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 895.6080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	88 186.3110
Klasse	QL-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 269.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 135.1830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 593.0590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 811.1510
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 013.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 665.5780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 172.1300
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 506.6860
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	311 860.9200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 267.8080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-209 415.7120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	104 713.0160
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 892.6540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 633.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 530.9580
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 994.6960
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	165 199.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 494.9090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-121 335.8870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 358.4970
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	703 530.3440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 339.8730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-504 776.4050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	233 093.8120
Klasse	(EUR hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	79 829.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 227.4960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 442.6790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	40 614.3090
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 357.3950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 073.9640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 295.4310

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Income Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	7.95
I-X-UKdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	2.80
I-X-UKdist	4.10.2021	7.10.2021	USD	6.03
K-1-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	375 404.60
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	6.91
(CHF hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	5.93
(EUR hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	6.08
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	7.65

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Income Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	6.60
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	6.74
QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	8.31
(CHF hedged) QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	8.02
(EUR hedged) QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	8.05

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Income Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A1-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.58
I-A1-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.58
I-A1-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.59
I-A1-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.59
I-A1-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.56
I-A1-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.56
I-A1-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.55
I-A1-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.58
I-A1-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.57
I-A1-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.56
I-A1-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.57
I-A1-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.56
I-A2-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.59
I-A2-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.59
I-A2-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.60
I-A2-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.60
I-A2-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.58
I-A2-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.58
I-A2-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.56
I-A2-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.60
I-A2-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.58
I-A2-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.57
I-A2-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.58
I-A2-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.57
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	14.6.2021	17.6.2021	GBP	0.66
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.7.2021	20.7.2021	GBP	0.37
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.8.2021	19.8.2021	GBP	0.62
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.9.2021	20.9.2021	GBP	0.56
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.10.2021	20.10.2021	GBP	0.66
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.11.2021	18.11.2021	GBP	0.43
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.12.2021	20.12.2021	GBP	0.47
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	18.1.2022	21.1.2022	GBP	0.43
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.2.2022	18.2.2022	GBP	0.50
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.3.2022	18.3.2022	GBP	0.51
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	19.4.2022	22.4.2022	GBP	0.74
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.5.2022	19.5.2022	GBP	0.64
K-B-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.77
K-B-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.77
K-B-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.78
K-B-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.78
K-B-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.75
K-B-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.75
K-B-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.73
K-B-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	0.77
K-B-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.76
K-B-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.74
K-B-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.75
K-B-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.74
P-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.50
P-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.50
P-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.50
P-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.50
P-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.48
P-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.48
P-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.47
P-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.50
P-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.49
P-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.47
P-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.48
P-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.47
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.76
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.76
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.76
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.76
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.73
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.73

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Income Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.72
P-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	0.75
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.74
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.72
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.73
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.71
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.55
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.55
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	18.1.2022	21.1.2022	SGD	0.56
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	0.53
(SGD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	0.54
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	0.51
(ZAR hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	ZAR	11.82
(ZAR hedged) P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	ZAR	11.81
(ZAR hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	ZAR	11.86
(ZAR hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	ZAR	11.87
Q-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.57
Q-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.57
Q-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.58
Q-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.58
Q-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.55
Q-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.55
Q-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.54
Q-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.57
Q-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.56
Q-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.54
Q-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.56
Q-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.54
QL-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.64
QL-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.64
QL-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.64
QL-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.64
QL-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.62
QL-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.62
QL-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.61
QL-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.64
QL-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.62
QL-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.61
QL-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.62
QL-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.61
U-X-UKdist-mdist	14.6.2021	17.6.2021	USD	9.00
U-X-UKdist-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	115.65
U-X-UKdist-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	75.33
U-X-UKdist-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	66.79
U-X-UKdist-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	77.16
U-X-UKdist-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	53.40
U-X-UKdist-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	54.71
U-X-UKdist-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	52.76
U-X-UKdist-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	60.24
U-X-UKdist-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	60.89
U-X-UKdist-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	86.85
U-X-UKdist-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	74.24

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Income Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.7.2021	20.7.2021	GBP	2.02
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.10.2021	20.10.2021	GBP	2.51
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	18.1.2022	21.1.2022	GBP	1.70
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	19.4.2022	22.4.2022	GBP	2.37

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
China			
HKD BANK OF CHINA LTD 'H'HKD1	16 001 000.00	6 424 425.31	1.37
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	14 262 000.00	10 616 219.38	2.26
CNY CHINA YANGTZE POWE 'A' CNY1	2 666 100.00	9 620 268.45	2.04
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	4 318 000.00	2 592 269.50	0.55
Total China		29 253 182.64	6.22
Deutschland			
EUR E.ON SE NPV	228 245.00	2 318 908.71	0.49
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	37 772.00	2 678 667.48	0.57
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	12 842.00	3 132 467.19	0.67
Total Deutschland		8 130 043.38	1.73
Finnland			
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	64 244.00	2 896 003.88	0.62
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	74 813.00	2 643 931.63	0.56
Total Finnland		5 539 935.51	1.18
Frankreich			
EUR BOUYGUES EUR1	79 123.00	2 723 355.31	0.58
EUR EUROAPI SA EUR1	4 445.00	64 473.50	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	38 914.00	2 121 015.35	0.45
EUR SANOFI EUR2	107 475.00	11 441 877.17	2.43
EUR SOC GENERALE EUR1.25	124 982.00	3 347 843.62	0.71
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	54 680.00	3 256 237.06	0.69
Total Frankreich		22 954 802.01	4.88
Grossbritannien			
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	115 775.00	2 528 058.01	0.54
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	831 285.00	2 720 795.06	0.58
GBP NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	366 025.00	5 401 838.31	1.15
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	53 542.00	3 880 041.50	0.82
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	132 119.00	2 950 549.68	0.63
Total Grossbritannien		17 481 282.56	3.72
Hongkong			
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	198 500.00	2 426 362.71	0.52
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	345 300.00	3 127 067.57	0.66
Total Hongkong		5 553 430.28	1.18
Italien			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	483 280.00	8 775 247.21	1.87
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	240 895.00	2 465 493.48	0.52
Total Italien		11 240 740.69	2.39
Japan			
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	58 500.00	2 311 442.34	0.49
JPY HONDA MOTOR CO NPV	197 000.00	4 880 399.55	1.04
JPY KDDI CORP NPV	292 300.00	10 192 839.20	2.17
JPY SEKISUI HOUSE NPV	133 100.00	2 361 543.39	0.50
JPY SOFTBANK CORP NPV	609 300.00	7 009 708.88	1.49
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	595 800.00	9 830 040.03	2.09
Total Japan		36 585 973.39	7.78
Kanada			
CAD BCE INC COM NEW	208 219.00	11 343 931.13	2.41
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	259 876.00	12 005 024.06	2.56
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	117 069.00	8 946 428.07	1.90
Total Kanada		32 295 383.26	6.87
Malaysia			
MYR MALAYAN BKG BERHAD MYR1	1 080 100.00	2 244 812.15	0.48
Total Malaysia		2 244 812.15	0.48
Niederlande			
EUR KON KPN NV EURO.04	766 749.00	2 786 941.88	0.59
Total Niederlande		2 786 941.88	0.59
Spanien			
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	115 401.00	2 767 926.16	0.59
Total Spanien		2 767 926.16	0.59
Schweden			
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	238 071.00	3 590 416.26	0.76
SEK TELIA COMPANY AB NPV	623 731.00	2 551 370.36	0.54
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	399 915.00	6 992 222.73	1.49
Total Schweden		13 134 009.35	2.79
Schweiz			
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	6 157.00	3 640 694.38	0.77
Total Schweiz		3 640 694.38	0.77

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Taiwan				
TWD	CATHAY FINL HLDG TWD10	1 313 000.00	2 519 693.37	0.54
TWD	MEDIATEK INC TWD10	352 000.00	10 975 366.06	2.33
TWD	UTD MICRO ELECT TWD10	5 564 000.00	9 853 216.19	2.10
Total Taiwan			23 348 275.62	4.97
Vereinigte Staaten				
USD	3M CO COM	62 615.00	9 347 793.35	1.99
USD	AT&T INC COM USD1	238 195.00	5 071 171.55	1.08
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	36 071.00	8 041 668.74	1.71
USD	AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	11 086.00	2 305 444.56	0.49
USD	BEST BUY CO INC COM USD0.10	35 822.00	2 939 553.32	0.64
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	223 557.00	10 071 242.85	2.14
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	175 091.00	11 097 267.58	2.36
USD	CONSOLIDATED EDISON INC COM	68 451.00	6 794 446.26	1.44
USD	DOW INC COM USD0.01	172 141.00	11 702 145.18	2.49
USD	DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	19 567.00	2 201 678.84	0.47
USD	EMERSON ELEC CO COM	47 893.00	4 246 193.38	0.90
USD	GENERAL MILS INC COM	160 206.00	11 190 389.10	2.38
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	184 921.00	11 992 126.85	2.55
USD	INTEL CORP COM USD0.001	193 704.00	8 604 331.68	1.83
USD	INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	83 824.00	11 638 124.16	2.47
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	62 082.00	11 145 581.46	2.37
USD	KELLOGG CO COM USD0.25	146 485.00	10 215 863.90	2.17
USD	KINDER MORGAN INC USD0.01	465 287.00	9 161 501.03	1.95
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	136 288.00	12 542 584.64	2.67
USD	ONEOK INC	170 053.00	11 197 990.05	2.38
USD	PAYCHEX INC COM	21 795.00	2 698 874.85	0.57
USD	PFIZER INC COM USD0.05	211 129.00	11 198 282.16	2.38
USD	PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	14 576.00	2 556 776.16	0.54
USD	PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	55 817.00	5 930 556.25	1.26
USD	REALTY INCOME CORP	161 115.00	10 991 265.30	2.34
USD	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	44 919.00	5 708 755.71	1.21
USD	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	66 817.00	11 810 572.92	2.51
USD	US BANCORP COM USD0.01	81 579.00	4 329 397.53	0.92
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	227 333.00	11 659 909.57	2.48
USD	WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	256 479.00	11 241 474.57	2.39
Total Vereinigte Staaten			249 632 963.50	53.08
Total Aktien			466 590 396.76	99.22
Investment Fonds, closed end				
Singapur				
SGD	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	1 452 200.00	2 319 875.99	0.49
Total Singapur			2 319 875.99	0.49
Total Investment Fonds, closed end			2 319 875.99	0.49
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			468 910 272.75	99.71
Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Optionen auf Aktien, klassisch				
CAD				
CAD	CIBC/BCE INC CALL 73.83280 31.05.22	-88 150.00	0.00	0.00
CAD	UBS/TORONTO-DOMINION CALL 96.65000 07.06.22	-49 020.00	-35 418.73	-0.01
CAD	ROYAL BANK OF CANADA/ENBRIDGE INC CALL 57.98900 07.06.22	-107 370.00	-80 193.26	-0.01
CAD	ROYAL BANK OF CANADA/BCE INC CALL 72.48750 07.06.22	-84 330.00	-180.01	0.00
Total CAD			-115 792.00	-0.02
CHF				
CHF	CIBC/SWISSCOM AG CALL 588.48900 31.05.22	-5 510.00	0.00	0.00
Total CHF			0.00	0.00
EUR				
EUR	MERRILL LYNCH/PUBLICIS GROUPE SA CALL 60.72630 31.05.22	-33 990.00	0.00	0.00
EUR	BNP/MEDIOBANCA SPA CALL 10.24790 31.05.22	-207 200.00	0.00	0.00
EUR	BNP/SANOFI CALL 106.45580 31.05.22	-45 720.00	0.00	0.00
EUR	BNP/TOTALENERGIES SE EU CALL 49.43410 31.05.22	-46 080.00	-303 874.92	-0.06
EUR	BNP/BOUYGUES CALL 32.81820 31.05.22	-67 910.00	0.00	0.00
EUR	BNP/MERCEDES-BENZ CALL 65.18010 31.05.22	-31 210.00	-31 424.35	-0.02
EUR	BNP/UPM-KYMMENE CORP CALL 36.69020 31.05.22	-64 670.00	0.00	0.00
EUR	GS/ASSIC GENERALI SPA CALL 18.11950 31.05.22	-204 990.00	0.00	0.00
EUR	GS/E.ON SE NPV CALL 10.35490 31.05.22	-197 880.00	0.00	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/MUENCHENER RUECKVE CALL 245.52220 31.05.22	-11 030.00	0.00	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/KON KPN NV CALL 3.46590 31.05.22	-690 960.00	-0.01	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/SOC GENERALE CALL 24.93070 31.05.22	-103 870.00	-8 267.42	0.00
EUR	SOCIETE GENERALE/INDITEX CALL 21.33570 31.05.22	-101 360.00	-114 477.90	-0.02
EUR	GS/ASSIC GENERALI SPA CALL 17.70470 07.06.22	-193 260.00	-1 569.29	0.00
EUR	GS/SANOFI CALL 102.92400 07.06.22	-43 750.00	-7 523.12	0.00
EUR	BNP/SAMPO PLC CALL 45.11930 31.05.22	-58 151.28	0.00	0.00
Total EUR			-467 137.01	-0.10
GBP				
GBP	MERRILL LYNCH/GLAXOSMITHKLINE CALL 18.76070 31.05.22	-98 800.00	0.00	0.00
GBP	GS/LEGAL & GENERAL GP CALL 2.66350 31.05.22	-684 650.00	-0.01	0.00
GBP	MORGAN STANLEY/RIO TINTO CALL 62.77690 31.05.22	-46 090.00	0.00	0.00
GBP	UBS/NATIONAL GRID CALL 12.51920 31.05.22	-311 280.00	0.00	0.00
GBP	UBS/SSE PLC CALL 19.41990 31.05.22	-112 180.00	0.00	0.00
Total GBP			-0.01	0.00

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD			
HKD MERRILL LYNCH/SUN HUNG KAI PROP N CALL 96.33750 31.05.22	-169 310.00	0.00	0.00
HKD MERRILL LYNCH/THE LINK REAL ESTAT CALL 70.56000 31.05.22	-302 570.00	-18 897.25	-0.01
HKD GS/CHINA CONST BK 'H'C CALL 5.75400 31.05.22	-5 404 000.00	-59 236.64	-0.01
HKD GS/INDUSTRIAL & CALL 4.86150 31.05.22	-3 341 620.00	0.00	0.00
Total HKD		-78 133.89	-0.02
JPY			
JPY BNP/SEKISUI HOUSE NPV CALL 2326.80000 31.05.22	-126 520.00	0.00	0.00
JPY BNP/KDDI CORP CALL 4462.50000 31.05.22	-126 130.00	-23 040.58	0.00
JPY BNP/BRIDGESTONE CORP CALL 4956.86400 31.05.22	-92 400.00	-90 597.90	-0.02
JPY BNP/TOYOTA MOTOR CORP CALL 2314.91950 31.05.22	-258 430.00	0.00	0.00
JPY UBS/SOFTBANK CORP CALL 1576.05000 31.05.22	-266 290.00	0.00	0.00
JPY GS/TOYOTA MOTOR CORP CALL 2364.54390 07.06.22	-243 290.00	-86.88	0.00
JPY MORGAN STANLEY/KDDI CORP CALL 4560.15000 07.06.22	-118 600.00	-24 033.33	-0.02
JPY UBS/SOFTBANK CORP CALL 1587.60000 07.06.22	-285 990.00	-0.29	0.00
Total JPY		-137 758.98	-0.04
SEK			
SEK MORGAN STANLEY/TELIA COMPANY AB NP CALL 43.47000 31.05.22	-516 520.00	0.00	0.00
SEK SOCIETE GENERALE/SWEDBANK AB SER'A'N CALL 171.46190 31.05.22	-199 390.00	0.00	0.00
SEK UBS/VOLVO AB SER'B'NPV CALL 169.66370 31.05.22	-144 810.00	-20 666.95	0.00
Total SEK		-20 666.95	0.00
TWD			
TWD BNP/UTD MICRO ELECT CALL 48.47150 31.05.22	-2 415 000.00	-243 663.31	-0.05
TWD MORGAN STANLEY/CATHAY FINL HLDG TW CALL 65.16200 31.05.22	-971 250.00	0.00	0.00
TWD MORGAN STANLEY/MEDIATEK INC CALL 894.94080 31.05.22	-114 180.00	-39 571.39	-0.01
TWD MORGAN STANLEY/UTD MICRO ELECT TWD CALL 54.27900 07.06.22	-2 268 000.00	-1 612.02	0.00
Total TWD		-284 846.72	-0.06
USD			
USD BOA/VERIZON COMMUN CALL 50.88300 31.05.22	-97 650.00	-39 743.55	-0.01
USD BOA/GILEAD SCIENCES CALL 65.43940 31.05.22	-79 320.00	0.00	0.00
USD BOA/DUKE ENERGY CORP CALL 117.83980 31.05.22	-17 040.00	0.00	0.00
USD BNP/TEXAS INSTRUMENTS CALL 180.64020 31.05.22	-28 570.00	0.00	0.00
USD CIBC/ONEOK INC CALL 70.08990 31.05.22	-71 590.00	0.00	0.00
USD GS/T ROWE PRICE GROUP CALL 144.07430 31.05.22	-19 920.00	0.00	0.00
USD GS/JOHNSON & JOHNSON CALL 190.11240 31.05.22	-26 510.00	0.00	0.00
USD GS/KINDER MORGAN INC CALL 19.19300 31.05.22	-199 550.00	-99 176.35	-0.02
USD MORGAN STANLEY/AT&T INC CALL 20.12650 31.05.22	-204 220.00	-237 609.97	-0.05
USD MORGAN STANLEY/PAYCHEX INC CALL 136.89780 31.05.22	-18 470.00	0.00	0.00
USD MORGAN STANLEY/BEST BUY CO INC CALL 109.06840 31.05.22	-29 810.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE/REALTY INCOME CORP CALL 74.74140 31.05.22	-66 070.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE/INTL BUSINESS MCHN CALL 140.24630 31.05.22	-34 950.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE/AUTO DATA PROCESS CALL 241.45200 31.05.22	-15 430.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE/WALGREENS BOOTS AL CALL 46.79530 31.05.22	-109 490.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE/PRUDENTIAL FINL CALL 118.54530 31.05.22	-46 810.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE/PNC FINANCIAL SVCS CALL 183.55310 31.05.22	-12 740.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE/PFIZER INC CALL 53.96790 31.05.22	-89 830.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE/MERCK & CO INC CALL 88.63050 31.05.22	-56 920.00	-193 499.54	-0.04
USD SOCIETE GENERALE/3M CO CALL 150.69950 31.05.22	-20 540.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERAL/GENERAL MLS INC CALL 74.92800 31.05.22	-68 410.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE/EMERSON ELEC CO CALL 97.13390 31.05.22	-41 580.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERAL/AVALONBAY COMMUNI CALL 252.81900 31.05.22	-9 100.00	0.00	0.00
USD SOCIETE GENERAL/COCA-COLA CO CALL 68.83800 31.05.22	-73 260.00	0.00	0.00
USD UBS/CISCO SYSTEMS CALL 53.50140 31.05.22	-95 680.00	0.00	0.00
USD UBS/DOW INC CALL 71.90170 31.05.22	-73 010.00	0.00	0.00
USD UBS/CONSOLIDATED EDISON CALL 98.70870 31.05.22	-10 290.00	-5 672.88	0.00
USD UBS/US BANCORP CALL 53.26370 31.05.22	-70 410.00	0.00	0.00
USD BOA/CISCO SYSTEMS CALL 54.10860 07.06.22	-90 410.00	0.00	0.00
USD BOA/INTL BUSINESS MCHN CALL 136.23220 07.06.22	-34 530.00	-116 600.21	-0.02
USD BOA/KELLOGG CO CALL 76.57650 07.06.22	-61 340.00	-62.57	0.00
USD BOA/MERCK & CO INC CALL 92.20050 07.06.22	-56 200.00	-51 346.01	-0.01
USD BOA/VERIZON COMMUN CALL 50.53650 07.06.22	-92 100.00	-91 435.96	-0.02
USD BNP/DOW INC CALL 70.36540 07.06.22	-69 000.00	-13 662.69	0.00
USD CIBC/PFIZER INC CALL 52.92220 07.06.22	-84 640.00	-71 625.75	-0.03
USD CIBC/JOHNSON & JOHNSON CALL 184.88200 07.06.22	-25 450.00	-4 304.36	0.00
USD CIBC/3M CO CALL 157.28900 07.06.22	-19 430.00	-1 424.22	0.00
USD GS/COCA-COLA CO CALL 67.21050 07.06.22	-73 290.00	-239.66	0.00
USD SOCIETE GENERALE/WALGREENS BOOTS AL CALL 46.32000 07.06.22	-103 470.00	-2 457.41	0.00
USD SOCIETE GENERALE/GENERAL MLS INC CALL 75.32700 07.06.22	-65 460.00	-83.79	0.00
USD UBS/INTEL CORP CALL 47.84330 07.06.22	-79 920.00	-1 491.31	0.00
USD UBS/AUTO DATA PROCESS CALL 227.94700 07.06.22	-14 460.00	-13 752.47	0.00
USD UBS/TEXAS INSTRUMENTS CALL 182.35530 07.06.22	-27 010.00	-16 351.04	0.00
USD UBS/GILEAD SCIENCES CALL 65.11610 07.06.22	-74 980.00	-45 073.48	-0.01
USD RBC/CONSOLIDATED EDISON INC CALL 96.63400 07.06.22	-28 250.00	-84 430.78	-0.02
USD RBC/REALTY INCOME CORP CALL 66.94810 07.06.22	-66 410.00	-106 218.15	-0.02
USD RBC/ONEOK INC CALL 68.72180 07.06.22	-68 410.00	-12 195.45	0.00
USD ROYAL BANK OF CANADA/KINDER MORGAN CALL 19.82200 07.06.22	-187 980.00	-34 445.46	-0.01
Total USD		-1 242 903.06	-0.26
Total Optionen auf Aktien, klassisch		-2 347 238.62	-0.50
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		-2 347 238.62	-0.50
Total des Wertpapierbestandes		466 563 034.13	99.21

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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	2 137 994.06	MYR	9 358 000.00	21.6.2022	2 994.53	0.00
USD	18 536 536.27	TWD	552 500 000.00	21.6.2022	-571 322.52	-0.12
USD	21 508 823.53	CNY	146 260 000.00	21.6.2022	-424 216.40	-0.09
USD	43 063 376.14	JPY	5 556 200 000.00	21.6.2022	-155 742.81	-0.03
USD	277 316.19	AUD	395 000.00	21.6.2022	-6 115.74	0.00
USD	29 211 726.26	CAD	37 465 000.00	21.6.2022	-404 937.64	-0.09
USD	11 697 377.63	SEK	116 130 000.00	21.6.2022	-178 988.70	-0.04
CHF	81 058 000.00	USD	81 523 335.20	21.6.2022	3 120 221.04	0.66
USD	16 324 912.99	GBP	13 155 000.00	21.6.2022	-255 314.84	-0.05
GBP	63 938 900.00	USD	79 346 026.55	21.6.2022	1 240 938.81	0.26
EUR	49 852 700.00	USD	52 548 604.40	21.6.2022	903 619.31	0.19
USD	5 214 150.61	HKD	40 890 000.00	21.6.2022	-165.73	0.00
USD	48 961 895.23	EUR	46 450 000.00	21.6.2022	-841 942.70	-0.18
USD	3 847 112.05	CHF	3 825 000.00	21.6.2022	-147 084.73	-0.03
SGD	10 663 400.00	USD	7 689 767.07	21.6.2022	88 278.87	0.02
TWD	12 600 000.00	USD	424 924.88	21.6.2022	10 838.05	0.00
USD	597 354.37	SGD	823 800.00	21.6.2022	-3 537.86	0.00
USD	912 624.64	TWD	27 000 000.00	21.6.2022	-21 153.07	0.00
GBP	675 600.00	USD	843 623.27	21.6.2022	7 885.81	0.00
USD	1 192 510.70	GBP	955 000.00	21.6.2022	-11 147.04	0.00
USD	914 853.32	SEK	9 090 000.00	21.6.2022	-14 761.51	0.00
USD	3 858 334.70	EUR	3 650 000.00	21.6.2022	-55 206.92	-0.01
USD	2 054 392.18	CAD	2 630 000.00	21.6.2022	-24 663.63	-0.01
USD	2 742 879.25	JPY	349 900 000.00	21.6.2022	21 168.42	0.00
USD	727 177.02	CNY	4 835 000.00	21.6.2022	2 124.05	0.00
GBP	272 200.00	USD	342 247.32	21.6.2022	826.65	0.00
SGD	164 400.00	USD	119 676.48	21.6.2022	239.38	0.00
EUR	1 413 000.00	USD	1 525 201.10	21.6.2022	-10 178.00	0.00
CHF	2 275 800.00	USD	2 379 710.29	21.6.2022	-3 241.52	0.00
GBP	2 348 500.00	USD	2 972 340.04	21.6.2022	-12 350.30	0.00
USD	747 802.35	CNY	4 985 000.00	21.6.2022	255.49	0.00
USD	3 222 683.26	TWD	93 200 000.00	21.6.2022	-579.07	0.00
Total Devisenterminkontrakte					2 256 739.68	0.48

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

4 562 778.21*

0.97

Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

-828.38

0.00

Andere Aktiva und Passiva

-3 087 806.54

-0.66

Total des Nettovermögens

470 293 917.10

100.00

* Zum 31. Mai 2022 wurden gegenüber Morgan Stanley London Bankguthaben in Höhe von USD 279 000.00 und HSBC Bank Bankguthaben in Höhe von USD 460 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV

– Global Opportunity Sustainable (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		600 627 008.74	733 558 730.35	339 421 987.25
Klasse I-B-acc¹	LU2268332181			
Aktien im Umlauf		717 051.7140	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.67	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		85.67	-	-
Klasse I-X-acc³	LU2279708718			
Aktien im Umlauf		824 958.7370	36 109.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.93	108.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		97.93	108.96	-
Klasse (EUR hedged) K-B-dist⁴	LU2358384944			
Aktien im Umlauf		252 006.7050	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		82.98	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		82.98	-	-
Klasse P-acc	LU2108987350			
Aktien im Umlauf		7 049.9350	717.2390	200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.80	118.77	91.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		104.80	118.77	91.54
Klasse Q-acc	LU2100403745			
Aktien im Umlauf		23 084.8220	17 420.2820	415.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		107.04	120.32	91.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		107.04	120.32	91.97
Klasse U-X-acc	LU2100403588			
Aktien im Umlauf		39 492.1860	59 660.0000	36 791.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 959.20	12 193.15	9 224.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		10 959.20	12 193.15	9 224.14

¹ Erste NAV 8.7.2021

² Siehe Erläuterung 1

³ Erste NAV 13.1.2021

⁴ Erste NAV 5.8.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I-B-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-10.2%	-	-
Klasse (EUR hedged) K-B-dist ¹	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	USD	-11.8%	29.8%	-
Klasse Q-acc	USD	-11.1%	30.9%	-
Klasse U-X-acc	USD	-10.2%	32.2%	-
Benchmark: ²				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	-4.9%	40.8%	-

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.

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

*ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 war generell eine sehr schwierige Zeit für aktive Manager. Der Aktienmarkt wurde stark durch Top-down-Ereignisse beeinflusst, insbesondere durch den steilen Anstieg der Anleihenrenditen aufgrund der höheren Inflation und die rasante Ölpreisrally infolge des Russland-Ukraine-Krieges. Diese Entwicklungen setzten qualitativ höherwertige Titel unter Druck, obwohl keine aktienspezifischen Treiber zu erkennen waren.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine negative absolute Wertentwicklung aus. Der IT-Sektor belastete das Ergebnis am stärksten, wobei einige unserer Positionen von der Verkaufswelle bei Wachstumsaktien erfasst wurden. Unsere Untergewichtung im Energiesektor wirkte sich nachteilig aus, da Aktien, die wir nicht im Portfolio halten, im Zuge des Ölpreisanstiegs kräftig zulegten. Im Bereich Kommunikationsdienste fiel die Aktie eines Social-Media-Unternehmens, als sich zeigte, dass die geänderten Datenschutzeinstellungen von Apple dessen Fähigkeit zur gezielten Platzierung und Messung von digitaler Werbung beeinträchtigen. Die meisten anderen Sektoren belasteten die Performance, da sich das faktorbestimmte aktuelle Umfeld negativ auswirkte.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	63.03
Frankreich	7.34
Grossbritannien	6.76
Schweiz	3.99
Japan	3.96
Irland	2.76
Niederlande	2.32
Spanien	1.35
Dänemark	1.30
Deutschland	1.22
Finnland	1.14
China	1.13
Kanada	0.74
Südkorea	0.39
Total	97.43

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	27.69
Banken & Kreditinstitute	7.24
Elektronik & Halbleiter	6.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.75
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.04
Versicherungen	4.80
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.38
Energie- & Wasserversorgung	4.22
Gesundheits- & Sozialwesen	4.13
Computer & Netzwerkausrüster	3.59
Tabak & alkoholische Getränke	2.86
Maschinen & Apparate	2.66
Detailhandel, Warenhäuser	2.65
Telekommunikation	2.42
Diverse Dienstleistungen	1.98
Diverse Konsumgüter	1.96
Erdöl	1.61
Immobilien	1.30
Chemie	1.25
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.02
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.95
Baugewerbe & Baumaterial	0.79
Umwelt & Recycling	0.49
Biotechnologie	0.41
Fahrzeuge	0.39
Total	97.43

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	591 739 574.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 523 039.11
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	585 216 535.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 767 305.10
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 967 607.05
Forderungen aus Zeichnungen	7 845 010.47
Forderungen aus Dividenden	553 026.75
Sonstige Forderungen	1 198 990.90
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	361 883.23
Total Aktiva	606 910 359.03
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 981 911.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 715.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 782.22
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-281 941.54
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-301 438.82
Total Passiva	-6 283 350.29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	600 627 008.74

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 487.00
Dividenden	7 286 831.37
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	24 347.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	423 611.93
Total Erträge	7 736 277.57
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-67 587.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-97 480.98
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-125 550.11
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-12 503.68
Total Aufwendungen	-303 122.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 433 155.34
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	38 862 640.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 470 876.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 189 337.58
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	35 202 425.51
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	42 635 580.85
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-125 358 188.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	361 883.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-124 996 305.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-82 360 724.91

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

* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	733 558 730.35
Zeichnungen	545 852 266.60
Rücknahmen	-596 423 263.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-50 570 996.70
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 433 155.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	35 202 425.51
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-124 996 305.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-82 360 724.91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	600 627 008.74

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	920 432.9190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-203 381.2050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	717 051.7140
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 109.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	867 916.3920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-79 066.6550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	824 958.7370
Klasse	(EUR hedged) K-B-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	252 006.7050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	252 006.7050
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	717.2390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 492.7010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-160.0050
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 049.9350
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 420.2820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 710.5400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 084.8220
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 660.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 093.6720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46 261.4860
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	39 492.1860

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

*ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Kanada

CAD	TOURMALINE OIL CP COM NPV	71 894.00	4 438 062.63	0.74
Total Kanada			4 438 062.63	0.74

China

CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	26 900.00	1 648 732.49	0.27
HKD	JOINN LABORATORIES CNY1 H	335 760.00	2 679 044.30	0.45
HKD	WUXI BIOLOGICS (CA) USD0.0000083	331 500.00	2 450 688.61	0.41
Total China			6 778 465.40	1.13

Dänemark

DKK	CARLSBERG SER'B'DKK20	29 746.00	3 778 561.57	0.63
DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	36 326.00	4 015 503.38	0.67
Total Dänemark			7 794 064.95	1.30

Finnland

EUR	SAMPO PLC SER'A'NPV	152 413.00	6 870 503.70	1.14
Total Finnland			6 870 503.70	1.14

Frankreich

EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	43 172.00	7 531 025.13	1.25
EUR	AXA EUR2.29	184 886.00	4 656 370.09	0.77
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	22 960.00	3 690 614.79	0.61
EUR	EUROAPI SA EUR1	2 274.00	32 983.74	0.01
EUR	L'OREAL EURO.20	12 514.00	4 404 417.27	0.73
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	9 543.00	6 105 139.02	1.02
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	22 691.00	4 436 161.41	0.74
EUR	SANOFI EUR2	52 323.00	5 570 349.74	0.93
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	23 221.00	7 679 065.69	1.28
Total Frankreich			44 106 126.88	7.34

Deutschland

EUR	SAP AG ORD NPV	73 736.00	7 329 453.33	1.22
Total Deutschland			7 329 453.33	1.22

Irland

USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	39 786.00	11 874 529.56	1.98
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	57 303.00	4 714 432.42	0.78
Total Irland			16 588 961.98	2.76

Japan

JPY	ASAHI GROUP HLDGS NPV	117 000.00	3 947 141.36	0.66
JPY	INPEX CORPORATION NPV	326 300.00	4 258 678.53	0.71
JPY	NIPPON TEL&TEL CP NPV	226 200.00	6 876 817.59	1.14
JPY	OBIC BUSINESS CONS NPV	99 600.00	3 460 779.66	0.58
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	55 800.00	5 254 903.02	0.87
Total Japan			23 798 320.16	3.96

Niederlande

EUR	ADYEN NV EURO.01	2 084.00	3 230 852.29	0.54
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	12 385.00	7 111 343.15	1.18
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	134 950.00	3 468 118.85	0.58
Total Niederlande			13 810 314.29	2.30

Südkorea

KRW	K CAR CO LTD KRW500	115 580.00	2 349 528.91	0.39
Total Südkorea			2 349 528.91	0.39

Spanien

EUR	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	120 042.00	2 937 109.63	0.49
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	435 843.00	5 152 206.34	0.86
Total Spanien			8 089 315.97	1.35

Schweiz

USD	CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	56 796.00	12 000 426.84	2.00
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	59 864.00	7 306 961.56	1.21
CHF	SWISS LIFE HLDG CHFS.1(REGD)	8 251.00	4 674 031.61	0.78
Total Schweiz			23 981 420.01	3.99

Grossbritannien

GBP	3I GROUP ORD GBP0.738636	229 334.00	3 669 231.28	0.61
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	55 782.00	7 349 376.79	1.22
GBP	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	108 286.00	5 015 377.08	0.84
GBP	DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	411 778.00	3 495 221.28	0.58
GBP	GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	177 659.00	3 879 354.42	0.65
GBP	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	818 239.00	5 496 437.84	0.92
GBP	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	64 019.00	5 972 166.44	0.99
EUR	RELX PLC GBP0.1444	199 512.00	5 702 242.50	0.95
Total Grossbritannien			40 579 407.63	6.76

Vereinigte Staaten

USD	ABBVIE INC COM USD0.01	60 789.00	8 958 474.93	1.49
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	40 055.00	16 682 106.40	2.78
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	21 082.00	48 083 403.96	8.01
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	6 631.00	15 942 183.89	2.65

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

* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
USD	APPLE INC COM NPV	144 924.00	21 570 488.16	3.59		
USD	CENTENE CORP DEL COM	126 710.00	10 319 262.40	1.72		
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	99 963.00	6 335 654.94	1.05		
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	54 370.00	14 343 893.40	2.39		
USD	DARLING INGR INC COM USD0.01	58 222.00	4 661 835.54	0.78		
USD	EPAM SYS INC COM USD0.001	26 026.00	8 810 321.52	1.47		
USD	GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	36 449.00	5 902 551.06	0.98		
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	82 539.00	3 891 713.85	0.65		
USD	KLA CORPORATION COM USD0.001	12 735.00	4 646 364.75	0.77		
USD	KOSMOS ENERGY LTD COM USD0.01	676 314.00	5 234 670.36	0.87		
USD	MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	14 495.00	451 519.25	0.07		
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	42 093.00	6 732 775.35	1.12		
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	50 486.00	18 067 424.82	3.01		
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	206 636.00	56 178 129.32	9.35		
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	158 624.00	12 006 250.56	2.00		
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	75 560.00	12 675 190.00	2.11		
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	79 788.00	11 799 049.44	1.96		
USD	QUANTA SVCS INC COM	35 957.00	4 278 883.00	0.71		
USD	SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	23 145.00	7 790 838.45	1.30		
USD	SERVENOW INC COM USD0.001	22 448.00	10 493 766.56	1.75		
USD	THERMO FISHER SCIE COM USD1	28 671.00	16 272 799.47	2.71		
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	29 140.00	14 476 169.20	2.41		
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	49 769.00	10 559 488.73	1.76		
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	86 333.00	11 059 257.30	1.84		
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	133 521.00	6 111 256.17	1.02		
USD	ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A	105 065.00	4 243 575.35	0.71		
Total Vereinigte Staaten			378 579 298.13	63.03		
Total Aktien			585 093 243.97	97.41		
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			585 093 243.97	97.41		
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Anrechte						
Niederlande						
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.22	134 950.00	123 291.56	0.02		
Total Niederlande			123 291.56	0.02		
Total Anrechte			123 291.56	0.02		
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			123 291.56	0.02		
Total des Wertpapierbestandes			585 216 535.53	97.43		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	19 930 400.00	USD	21 005 784.59	21.6.2022	363 653.76	0.06
EUR	245 800.00	USD	265 318.07	21.6.2022	-1 770.53	0.00
Total Devisenterminkontrakte					361 883.23	0.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					9 767 305.10	1.63
Andere Aktiva und Passiva					5 281 284.88	0.88
Total des Nettovermögens					600 627 008.74	100.00

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

*ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		60 787 412.89	178 991 792.23	65 434 843.59
Klasse I-B-acc	LU1323608122			
Aktien im Umlauf		199 823.3650	211 556.4340	178 908.5460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		173.98	181.10	141.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		173.98	181.10	141.72
Klasse (EUR) I-B-acc²	LU1776281823			
Aktien im Umlauf		-	45 259.0000	10 220.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	147.34	126.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	147.34	126.74
Klasse (EUR hedged) I-B-acc³	LU2199646840			
Aktien im Umlauf		-	191 223.5150	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	115.56	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	115.56	-
Klasse P-4%-mdist	LU1278831067			
Aktien im Umlauf		13 557.6320	12 895.2000	8 617.6770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.75	136.80	113.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		123.75	136.80	113.61
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	LU1278831570			
Aktien im Umlauf		4 420.4840	7 953.6430	6 100.9840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.28	121.31	102.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		108.28	121.31	102.20
Klasse P-acc	LU1278830929			
Aktien im Umlauf		52 412.1610	63 346.1520	51 412.8950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		160.70	170.68	136.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		160.70	170.68	136.31
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1278831497			
Aktien im Umlauf		10 915.8540	14 555.3390	19 431.6250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		140.62	151.33	122.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		140.62	151.33	122.59
Klasse Q-acc	LU1294558454			
Aktien im Umlauf		11 146.5940	10 743.9990	14 128.7450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		175.86	184.88	146.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		175.86	184.88	146.14
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1294558538			
Aktien im Umlauf		3 335.6120	16 264.2560	27 026.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		153.84	163.86	131.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		153.84	163.86	131.37
Klasse U-X-acc	LU1278831141			
Aktien im Umlauf		609.2240	4 361.2240	1 416.7210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		18 474.80	19 218.11	15 030.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		18 474.80	19 218.11	15 030.26

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Aktienklasse (EUR) I-B-acc war bis zum 11.11.2021 im Umlauf

³ Für die Periode vom 9.7.2020 bis zum 1.4.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I-B-acc	USD	-3.7%	27.5%	13.6%
Klasse (EUR) I-B-acc ¹	EUR	-	16.4%	13.8%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse P-4%-mdist	USD	-5.6%	25.0%	11.4%
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	EUR	-6.9%	23.2%	8.0%
Klasse P-acc	USD	-5.7%	25.0%	11.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-6.9%	23.2%	8.0%
Klasse Q-acc	USD	-4.7%	26.2%	12.5%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-5.9%	24.5%	9.1%
Klasse U-X-acc	USD	-3.7%	27.6%	13.7%
Benchmark: ³				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	-4.9%	40.8%	6.8%
MSCI World (net div. reinvested)	EUR	14.8%	28.6%	7.0%
MSCI World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-2.8%	35.6%	4.9%

¹ Die Aktienklasse (EUR) I-B-acc war bis zum 11.11.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 9.7.2020 bis zum 1.4.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-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.

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bericht des Portfolio Managers

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 war generell eine sehr schwierige Zeit für aktive Manager. Der Aktienmarkt wurde stark durch Top-down-Ereignisse beeinflusst, insbesondere durch den steilen Anstieg der Anleihenrenditen aufgrund der höheren Inflation und die rasante Ölpreisrally infolge des Russland-Ukraine-Krieges. Diese Entwicklungen setzten qualitativ höherwertige Titel unter Druck, obwohl keine aktienspezifischen Treiber zu erkennen waren.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr eine negative absolute Wertentwicklung aus. Der IT-Sektor belastete das Ergebnis am stärksten, wobei einige unserer Positionen von der Verkaufswelle bei Wachstumsaktien erfasst wurden. Dahinter folgte der Bereich Kommunikationsdienste, wo die Aktie eines Social-Media-Unternehmens fiel, als sich zeigte, dass die geänderten Datenschutzeinstellungen von Apple dessen Fähigkeit zur gezielten Platzierung und Messung von digitaler Werbung beeinträchtigen. Andererseits profitierten wir von unseren Short-Positionen im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor sowie von unseren Positionen in Finanz- und Gesundheitsunternehmen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	68.56
Irland	9.59
Kanada	4.80
Japan	3.21
Schweiz	2.21
China	2.11
Südkorea	0.83
Grossbritannien	0.55
Norwegen	0.30
Belgien	0.26
Total	92.42

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	30.59
Anlagefonds	9.59
Gesundheits- & Sozialwesen	6.20
Banken & Kreditinstitute	5.81
Elektronik & Halbleiter	5.20
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.31
Erdöl	4.27
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.16
Detailhandel, Warenhäuser	3.78
Energie- & Wasserversorgung	3.00
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.96
Maschinen & Apparate	2.92
Diverse Konsumgüter	2.12
Versicherungen	1.50
Immobilien	1.46
Diverse Dienstleistungen	1.29
Fahrzeuge	1.15
Telekommunikation	0.81
Biotechnologie	0.77
Edelmetalle und -steine	0.53
Total	92.42

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	55 199 727.74
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	977 749.75
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	56 177 477.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 374 285.11
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	121 450.85
Forderungen aus Zeichnungen	6 431.20
Forderungen aus Dividenden	201 443.09
Vorausbezahlte Kosten	62 421.71
Sonstige Forderungen	18 644.84
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	204 293.25
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	34 482.04
Total Aktiva	61 200 929.58
Passiva	
Kontokorrentkredit	-4 393.08
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-361 400.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 968.91
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 112.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 641.26
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-47 722.89
Total Passiva	-413 516.69
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	60 787 412.89

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 103.60
Dividenden	901 244.88
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	938 006.01
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	46 003.45
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	156 270.54
Total Erträge	2 042 628.48
Aufwendungen	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-1 463 577.63
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-421 396.72
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 748.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 444.68
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-7 169.96
Total Aufwendungen	-1 964 337.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	78 291.00
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	18 315 336.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-7 648 050.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	9 292 840.57
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-271 175.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 688 950.82
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	19 767 241.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-26 799 319.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	269 418.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-447 587.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-26 977 488.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 210 246.51

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	178 991 792.23
Zeichnungen	74 272 057.27
Rücknahmen	-185 151 714.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-110 879 657.65
Ausbezahlte Dividende	-114 475.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	78 291.00
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	19 688 950.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-26 977 488.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 210 246.51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	60 787 412.89

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	211 556.4340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142 096.3740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-153 829.4430
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	199 823.3650
Klasse	(EUR) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 259.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 259.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	191 223.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	209 359.3810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-400 582.8960
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 895.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	662.4320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 557.6320
Klasse	(EUR hedged) P-4%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 953.6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	780.8540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 314.0130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 420.4840
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 346.1520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	897.4930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 831.4840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	52 412.1610
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 555.3390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 254.4270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 893.9120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 915.8540
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 743.9990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	891.5950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-489.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 146.5940
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 264.2560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.0960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 929.7400
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 335.6120
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 361.2240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	651.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 403.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	609.2240

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.45	
P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.47	
P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.49	
P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	USD	0.50	
P-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	USD	0.47	
P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	USD	0.51	
P-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	USD	0.50	
P-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	USD	0.51	
P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	USD	0.44	
P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	USD	0.42	
P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	USD	0.43	
P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	USD	0.41	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR	0.40	
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.42	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR	0.43	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR	0.45	
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.42	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.45	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.44	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.45	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.39	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.37	
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.38	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.36	

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Belgien

EUR	UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	34 474.00	158 800.17	0.26
Total Belgien			158 800.17	0.26

Kanada

CAD	ADVANTAGE ENERGY L COM NPV	134 454.00	1 167 177.86	1.92
CAD	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	40 204.00	306 413.06	0.50
CAD	TOURMALINE OIL CP COM NPV	23 088.00	1 425 237.02	2.35
Total Kanada			2 898 827.94	4.77

China

CNY	CONTEMPORARY AMPER A CNY1	7 969.00	488 429.34	0.81
HKD	JOINN LABORATORIES CNY1 H	40 300.00	321 555.53	0.53
HKD	WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	63 500.00	469 438.09	0.77
Total China			1 279 422.96	2.11

Japan

JPY	DIRECT MARKETING M NPV	55 500.00	780 869.84	1.28
JPY	OBIC BUSINESS CONS NPV	19 500.00	677 562.28	1.12
JPY	SHIFT INC NPV	3 200.00	494 508.14	0.81
Total Japan			1 952 940.26	3.21

Norwegen

NOK	SMARTCRAFT ASA NOK0.01 A	110 028.00	180 245.21	0.30
Total Norwegen			180 245.21	0.30

Südkorea

KRW	K CAR CO LTD KRW500	24 850.00	505 154.81	0.83
Total Südkorea			505 154.81	0.83

Schweiz

USD	CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	6 349.00	1 341 480.21	2.21
Total Schweiz			1 341 480.21	2.21

Grossbritannien

USD	CAPRI HOLDINGS LTD COM NPV	6 894.00	336 013.56	0.55
Total Grossbritannien			336 013.56	0.55

Vereinigte Staaten

USD	ABBVIE INC COM USD0.01	6 355.00	936 536.35	1.54
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	3 312.00	1 379 381.76	2.27
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	2 519.00	5 745 284.82	9.45
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	698.00	1 678 124.62	2.76
USD	ANTHEM INC COM USD0.01	1 501.00	764 924.61	1.26
USD	CENTENE CORP DEL COM	14 607.00	1 189 594.08	1.96
USD	COCA-COLA CO COM USD0.25	14 191.00	899 425.58	1.48
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	4 866.00	1 283 748.12	2.11
USD	DARLING INGR INC COM USD0.01	6 530.00	522 857.10	0.86
USD	DEXCOM INC COM	995.00	296 450.30	0.49
USD	DRIVEN BRANDS HLDG COM USD0.01	6 590.00	190 714.60	0.31
USD	EPAM SYS INC COM USD0.001	4 112.00	1 391 994.24	2.29
USD	GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	5 636.00	912 693.84	1.50
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	9 732.00	458 863.80	0.75
USD	KLA CORPORATION COM USD0.001	1 493.00	544 721.05	0.90
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	5 178.00	1 853 050.86	3.05
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	22 284.00	6 058 351.08	9.97
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	17 172.00	1 299 748.68	2.14
USD	OLLIES BARGAIN OUT COM USD0.001	6 048.00	284 074.56	0.47
USD	OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	35 100.00	1 065 636.00	1.75
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	9 729.00	1 632 039.75	2.68
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	8 726.00	1 290 400.88	2.12
USD	QUANTA SVCS INC COM	4 513.00	537 047.00	0.88
USD	SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	2 634.00	886 630.74	1.46
USD	SERVENOW INC COM USD0.001	2 175.00	1 016 747.25	1.67
USD	THERMO FISHER SCIE COM USD1	3 662.00	2 078 441.34	3.42
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	3 649.00	1 812 750.22	2.98
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	6 289.00	1 334 337.13	2.20
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	10 730.00	1 374 513.00	2.26
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	7 548.00	345 471.96	0.57
USD	ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A	15 175.00	612 918.25	1.01
Total Vereinigte Staaten			41 677 473.57	68.56

Total Aktien

50 330 358.69 82.80

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

50 330 358.69 82.80

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				
EUR	UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-I-B	30 284.19	5 828 843.87	9.59
Total Irland			5 828 843.87	9.59
Total Investment Fonds, open end			5 828 843.87	9.59
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			5 828 843.87	9.59

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

Optionsscheine auf Aktien

Kanada				
CAD	OSISKO DEVELOPMENT HOLDINGS INC CALL WARRANT 0.00001 20-PRP	66 043.00	18 274.93	0.03
Total Kanada			18 274.93	0.03
Total Optionsscheine auf Aktien			18 274.93	0.03
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			18 274.93	0.03
Total des Wertpapierbestandes			56 177 477.49	92.42

Derivative Instrumente

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

Synthetic Equity Swaps*

GBP	GOLDMAN SACHS/DIAGEO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	21 351.00	-92 431.27	-0.15
EUR	GOLDMAN SACHS/IBERDROLA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	107 619.00	2 882.18	0.01
GBP	GOLDMAN SACHS/LONDON STOCK EXCH ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	10 921.00	-70 745.60	-0.12
GBP	GOLDMAN SACHS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	16 386.00	-48 323.99	-0.08
CHF	GOLDMAN SACHS/NESTLE SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	13 173.00	-123 683.69	-0.20
USD	GOLDMAN SACHS/GAP INC DEL COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 543.00	22 994.77	0.04
EUR	GS/PERNOD RICARD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 012.00	-83 590.56	-0.14
DKK	GOLDMAN SACHS/NOVO-NORDISK AS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 754.00	-36 951.80	-0.06
EUR	GOLDMAN SACHS/LVMH MOET HENNESSY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 326.00	-31 676.65	-0.05
EUR	GOLDMAN SACHS/SAMPO OYJ SER'A' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	35 889.00	-166 471.58	-0.27
USD	GOLDMAN SACHS/QUALCOMM INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-859.00	-3 032.27	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/MONCLER SPA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	14 406.00	-86 112.95	-0.14
JPY	GOLDMAN SACHS/SONY CORP NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 800.00	19 479.96	0.03
USD	GOLDMAN SACHS/KRATOS DEFENSE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 750.00	3 562.50	0.01
DKK	GOLDMAN SACHS/ISS A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-49 109.00	-56 923.01	-0.09
EUR	GOLDMAN SACHS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 906.00	-17 682.01	-0.03
HKD	GOLDMAN SACHS/CANVEST ENVIRONMENT(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-226 000.00	-16 707.56	-0.03
USD	GOLDMAN SACHS/NORDSTROM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 064.00	-6 543.04	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/HANESBRANDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-40 476.00	56 261.64	0.09
USD	GOLDMAN SACHS/RALPH LAUREN CORP CLAS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 324.00	4 303.00	0.01
USD	GOLDMAN SACHS/SAMSUNG HEAVY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-81 691.00	2 625.86	0.00
EUR	GOLDMAN SACHS/AIR LIQUIDE POST-SUB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 789.00	-12 825.54	-0.02
USD	GOLDMAN SACHS/WAYFAIR INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 513.00	26 553.15	0.04
EUR	GOLDMAN SACHS/TENARIS S.A. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	30 984.00	27 051.16	0.04
USD	GOLDMAN SACHS/UNDER ARMOUR INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 665.00	-4 206.53	-0.01
EUR	GOLDMAN SACH/KONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	31 959.00	-34 578.44	-0.06
EUR	GOLDMAN SACHS/ASML HOLDING NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 485.00	-31 944.67	-0.05
USD	GOLDMAN SACHS/8X8 INC NEW COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 583.00	16 479.36	0.03
USD	GS/BED BATH & BEYOND INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 503.00	66 974.88	0.11
USD	GOLDMAN SACHS/CLOROX CO DEL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 607.00	-9 354.03	-0.02
EUR	GOLDMAN SACHS/UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 563.00	12 269.17	0.02
EUR	GOLDMAN SACHS/KLEPIERRE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 604.00	20 386.49	0.03
JPY	GOLDMAN SACHS/NIPPON TEL&TEL CP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	35 800.00	17 810.25	0.03
DKK	GOLDMAN SACHS/CARLSBERG SER'B' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 192.00	-25 828.63	-0.04
USD	GOLDMAN SACHS/PELTON INTERACTIVE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 652.00	59 947.20	0.10
USD	GOLDMAN SACHS/NABORS INDS LTD COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-446.00	-5 418.90	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/GROUPON INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 389.00	94 959.34	0.16
EUR	GOLDMAN SACHS/ALFEN NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 109.00	78 099.94	0.13
EUR	GOLDMAN SACHS/SANOI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	17 113.00	-32 998.14	-0.05
USD	GOLDMAN SACHS/CUMMINS INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-735.00	-14 648.55	-0.02
USD	GOLDMAN SACHS/INTL BUSINESS MCHN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 352.00	-28 853.76	-0.05
JPY	GOLDMAN SACHS/NIPPON PAPER INDUS NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28 500.00	19 717.05	0.03
EUR	GOLDMAN SACHS/SIEMENS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28 100.00	14 900.55	0.03
USD	GOLDMAN SACHS/UNIVERSAL CORP VA COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 108.00	-23 949.64	-0.04
USD	GOLDMAN SACHS/LEMONADE INC' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 351.00	-26 652.13	-0.04
EUR	GOLDMAN SACHS/FASHIONETTE AG NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	18 191.00	-16 564.04	-0.03
USD	GS/OASIS PETROLEUM INC CALL WARRANT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-161.00	-3 514.63	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/ENDO INTERNATIONAL(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-110 160.00	162 188.57	0.27
JPY	GOLDMAN SACHS/SEIKO EPSON CORP NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-42 600.00	-112 257.76	-0.18
USD	GOLDMAN SACHS/MEDNAX INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 483.00	-7 586.40	-0.01
USD	GOLDMAN SACHS/LUMEN TECHNOLOGIES COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 281.00	-22 412.58	-0.04
SEK	GOLDMAN SACHS/CINT GROUP AB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	58 016.00	-10 970.30	-0.02
JPY	GOLDMAN SACHS/SHIONOGI & CO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 600.00	14 088.38	0.02
USD	GOLDMAN SACHS/CAL MAINE FOODS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 618.00	10 914.23	0.02
USD	GS/BEYOND MEAT INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 485.00	151 078.55	0.25
NOK	GOLDMAN SACHS/SCATEC SOLAR ASA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 008.00	50 173.28	0.08

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

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
CAD	GOLDMAN SACHS/GALAXY DIGITAL HLD COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 380.00	2 915.13	0.01		
USD	GOLDMAN SACHS/NABORS INDUSTRIES LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 344.00	-70 558.07	-0.12		
USD	GOLDMAN SACHS/UTD MICRO ELECT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-81 939.00	-12 349.29	-0.02		
USD	GOLDMAN SACHS /BLACKBERRY LTD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-90 830.00	-29 973.90	-0.05		
USD	GOLDMAN SACHS/PLANTRONICS INC NEW COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-42 318.00	16 080.84	0.03		
USD	GOLDMAN SACHS/STITCH FIX INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-40 632.00	41 850.96	0.07		
USD	GOLDMAN SACHS/LA-Z-BOY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 636.00	6 477.00	0.01		
CAD	GOLDMAN SACHS/ERO COPPER CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 846.00	45 817.20	0.08		
DKK	GOLDMAN SACHS/AMBU A/S SER'B' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-33 366.00	-2 402.18	0.00		
USD	GOLDMAN SACHS/HAIN CELESTIAL GROUP I(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 870.00	99 725.30	0.16		
USD	GOLDMAN SACH/KIMBERLY CLARK CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 483.00	20 236.23	0.03		
USD	GOLDMAN SACHS/DRAFTKINGS INC NEW COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 169.00	1 061.97	0.00		
EUR	GS/KINGSPAN GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	10 472.00	-137 534.27	-0.23		
JPY	GOLDMAN SACHS/ITOWER INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	19 600.00	0.00	0.00		
EUR	GOLDMAN SACHS/HELLOFRESH SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 420.00	72 912.70	0.12		
USD	GOLDMAN SACHS/APPLE INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	14 783.00	-127 021.37	-0.21		
JPY	GOLDMAN SACHS/CASIO COMPUTER(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-57 362.00	78 477.30	0.13		
USD	GOLDMAN SACHS/FUBOTV INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-71 030.00	13 114.65	0.02		
USD	GOLDMAN SACHS/CERIDIAN HCM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 188.00	-711.96	0.00		
USD	GOLDMAN SACHS /NEWS CORP NEW COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-16 817.00	41 369.82	0.07		
USD	GOLDMAN SACHS/XEROX HLDGS CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 602.00	-29 254.84	-0.05		
USD	GOLDMAN SACHS/COINBASE GLOBAL IN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 346.00	81 195.06	0.13		
USD	GOLDMAN SACHS/TELADOC HEALTH INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 455.00	-2 460.15	0.00		
USD	GOLDMAN SACHS/WILLIAMS-SONOMA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 486.00	6 364.16	0.01		
USD	GOLDMAN SACHS/CRACKER BARREL OLD COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 076.00	8 740.42	0.01		
USD	GOLDMAN SACHS/NEW RELIC INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 173.00	84 888.93	0.14		
USD	GOLDMAN SACHS/FREEPORT-MCMOR C&G COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 840.00	8 584.80	0.01		
USD	GS/DOORDASH INC COM USD CLASS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 302.00	10 405.04	0.02		
USD	GS/TREX INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 165.00	-23 032.45	-0.04		
USD	GOLDMAN SACHS/STERICYCLE INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 669.00	-2 040.84	0.00		
USD	GS/WARBY PARKER INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18 700.00	117 997.00	0.19		
JPY	GOLDMAN SACHS/BANDAI NAMCO HLDGS NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	15 752.00	93 793.24	0.15		
USD	GS/ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 537.00	-6 720.30	-0.01		
USD	GS/MONSTER BEV CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	9 324.00	32 074.56	0.05		
USD	GOLDMAN SACHS/MACOM TECHNOLOGY S COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 713.00	-13 218.28	-0.02		
USD	GS/VISTA OUTDOOR INC COM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 414.00	-17 920.34	-0.03		
USD	GOLDMAN SACHS/MEDICAL PROP TST COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 858.00	-1 873.02	0.00		
USD	GS/RENT A CTR INC NEW COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 619.00	-21 255.49	-0.03		
USD	GOLDMAN SACHS/AMN HEALTHCARE SVS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 880.00	-3 356.36	-0.01		
USD	GOLDMAN SACHS/WINGSTOP INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 674.00	14 110.51	0.02		
USD	GOLDMAN SACHS/GOPRO INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-29 121.00	36 728.53	0.06		
EUR	GOLDMAN SACHS/NACON SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	62 831.00	-1 723.07	0.00		
USD	GOLDMAN SACHS/HILTON WORLDWIDE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 207.00	-11 926.41	-0.02		
USD	GOLDMAN SACHS/MARRIOTT INTL INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 932.00	-10 554.90	-0.02		
USD	GOLDMAN SACHS/VEEVA SYSTEMS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 367.00	-27 363.95	-0.05		
EUR	GOLDMAN SACHS/EUROAPI SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	744.00	10 791.50	0.02		
USD	GOLDMAN SACHS/BLOOM ENERGY CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 879.00	-39 889.68	-0.07		
USD	GOLDMAN SACHS/ROBERT HALF INTL INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 976.00	-11 622.30	-0.02		
JPY	GOLDMAN SACHS/PCA CORPORATION NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 700.00	-1 399.84	0.00		
HKD	GOLDMAN SACHS/HK ELECTRIC INVEST UNI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-179 500.00	4 671.64	0.01		
Total Synthetic Equity Swaps			34 482.04	0.06		
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			34 482.04	0.06		
Total Derivative Instrumente			34 482.04	0.06		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
EUR	2 439 000.00	USD	2 570 894.78	21.6.2022	44 208.79	0.07
EUR	2 155 000.00	USD	2 271 536.80	21.6.2022	39 061.06	0.06
GBP	1 820 000.00	USD	2 260 251.45	21.6.2022	33 630.32	0.06
CHF	2 370 000.00	USD	2 383 700.80	21.6.2022	91 134.85	0.15
USD	1 793 686.12	CNH	12 125 000.00	21.6.2022	-20 541.17	-0.03
USD	53 751.12	EUR	50 800.00	21.6.2022	-716.80	0.00
NOK	11 370 000.00	USD	1 179 564.83	21.6.2022	30 079.44	0.05
JPY	186 600 000.00	USD	1 464 312.33	21.6.2022	-12 836.93	-0.02
EUR	49 400.00	USD	52 745.03	21.6.2022	221.81	0.00
USD	7 878.96	EUR	7 300.00	21.6.2022	51.88	0.00
Total Devisenterminkontrakte					204 293.25	0.34
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 374 285.11	7.20
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-4 393.08	-0.01
Andere Aktiva und Passiva					1 268.08	-0.01
Total des Nettovermögens					60 787 412.89	100.00

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

Wichtigste Daten

	ISIN	20.1.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		28 147 506.84	757 520 264.36	781 044 157.72
Klasse I-B-acc¹	LU1289529346			
Aktien im Umlauf		-	-	142 417.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	104.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		-	-	104.41
Klasse I-X-acc	LU1398086220			
Aktien im Umlauf		1 992.5000	34 923.0020	143 745.7660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		193.16	183.37	128.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		193.16	183.37	128.08
Klasse (EUR) K-X-acc³	LU1908350819			
Aktien im Umlauf		-	100 000.0000	100 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	128.66	98.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	128.66	98.81
Klasse U-X-acc	LU1289529262			
Aktien im Umlauf		1 334.7260	37 248.9230	53 431.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		20 800.26	19 742.49	13 789.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		20 800.26	19 742.49	13 789.18

¹ Für die Periode vom 20.5.2020 bis zum 7.7.2020 war die Aktienklasse I-B-acc im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Die Aktienklasse (EUR) K-X-acc war bis zum 14.1.2022 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Da alle Aktien des UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD) per 20. Januar 2022 in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) fusioniert wurden, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. Siehe Erläuterung 14.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 114.83
Dividenden	4 078 572.34
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	84 991.88
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	238 021.55
Total Erträge	4 403 700.60
Aufwendungen	
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 817.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 264.93
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-359.08
Total Aufwendungen	-41 441.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 362 259.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	204 576 781.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	722 845.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-679 939.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	204 619 686.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	208 981 945.65
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-176 083 971.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-200 973.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-176 284 945.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	32 697 000.17

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	757 520 264.36
Zeichnungen	549 729.89
Rücknahmen	-790 766 994.42
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-790 217 264.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 362 259.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	204 619 686.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-176 284 945.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	32 697 000.17
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	34 923.0020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 992.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 915.5020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	(EUR) K-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	100 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 000.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	37 248.9230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 256.9230
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.0000

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		5 238 146 496.47	5 330 156 094.90	3 423 004 186.26
Klasse F-acc	LU2080290617			
Aktien im Umlauf		6 295 736.9460	4 339 911.2080	10 570 887.8440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.63	133.80	91.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		119.63	133.80	91.60
Klasse (CHF) F-acc	LU1996412042			
Aktien im Umlauf		2 191 719.2650	2 166 559.5640	2 887 047.2990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		129.19	135.57	99.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		129.19	135.57	99.14
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	LU1520731438			
Aktien im Umlauf		2 780 372.7810	2 674 163.6470	619 529.9180
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		150.64	162.54	116.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		150.64	162.54	116.34
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	LU1520734028			
Aktien im Umlauf		2 655 227.4200	2 768 998.2430	970 987.2440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		154.19	165.68	118.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		154.19	165.68	118.49
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc	LU1865229238			
Aktien im Umlauf		671 023.2180	515 209.7340	70 714.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		138.50	148.04	105.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		138.50	148.04	105.54
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	LU1520716801			
Aktien im Umlauf		3 901 880.8170	3 262 557.9760	835 977.2560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		171.61	183.11	128.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		171.61	183.11	128.73
Klasse (CHF) F-dist	LU2002522097			
Aktien im Umlauf		34 195.0000	35 035.0000	43 719.4520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		126.05	132.75	97.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		126.05	132.75	97.54
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist	LU1722559736			
Aktien im Umlauf		38 771.6670	36 951.0000	55 327.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.52	130.46	93.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.52	130.46	93.80
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist	LU1626163403			
Aktien im Umlauf		714 639.1010	534 045.4250	434 915.0940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.65	164.47	116.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		153.65	164.47	116.13
Klasse F-UKdist	LU2080540078			
Aktien im Umlauf		198 286.6260	152 343.5050	236 964.4620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.59	133.25	91.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		118.59	133.25	91.60
Klasse I-A1-acc	LU1599408454			
Aktien im Umlauf		180 897.1030	357 952.9700	525 818.9860
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		154.30	172.80	118.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		154.30	172.80	118.46
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc²	LU2244843566			
Aktien im Umlauf		66 673.2530	114 650.4760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		115.21	131.02	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		115.21	131.02	-
Klasse I-A3-acc	LU1564462890			
Aktien im Umlauf		125 133.8970	38 438.6060	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		179.23	200.47	137.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		179.23	200.47	137.25
Klasse K-1-acc³	LU1354389790			
Aktien im Umlauf		-	-	0.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	6 061 013.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	6 061 013.02
Klasse (CHF hedged) K-1-acc⁴	LU1346285536			
Aktien im Umlauf		-	-	1.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	4 809 480.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	-	4 809 480.12

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (EUR hedged) K-1-acc⁵ LU1354389956				
Aktien im Umlauf		-	-	0.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	3 516 546.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	-	3 516 546.30
Klasse (EUR hedged) N-acc LU1577364778				
Aktien im Umlauf		48 505.9620	50 743.7220	60 439.7910
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.59	148.83	105.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		128.59	148.83	105.38
Klasse P-acc LU1323610961				
Aktien im Umlauf		1 341 737.5470	1 408 263.9180	1 455 999.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		190.83	215.95	149.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		190.83	215.95	149.59
Klasse (CHF hedged) P-acc LU1323611183				
Aktien im Umlauf		939 776.4980	948 415.0560	990 460.3820
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		163.92	188.61	132.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		163.92	188.61	132.89
Klasse (EUR hedged) P-acc LU1323611001				
Aktien im Umlauf		2 509 920.8140	2 466 572.7310	1 915 508.3380
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		166.69	191.59	134.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		166.69	191.59	134.71
Klasse (SGD hedged) P-acc⁶ LU2435648832				
Aktien im Umlauf		10 000.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		94.82	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		94.82	-	-
Klasse (EUR hedged) P-qdist LU1669356526				
Aktien im Umlauf		28 408.7150	20 584.3110	20 280.9430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.42	143.30	100.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		123.42	143.30	100.75
Klasse Q-acc LU1323611266				
Aktien im Umlauf		1 318 232.7470	1 465 093.5850	1 506 011.9960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		200.53	225.16	154.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		200.53	225.16	154.75
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1323611423				
Aktien im Umlauf		1 228 261.6830	1 306 048.2620	1 524 538.9450
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		172.24	196.64	137.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		172.24	196.64	137.47
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU1323611340				
Aktien im Umlauf		1 000 905.5930	1 126 606.7190	1 388 951.1850
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		175.16	199.75	139.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		175.16	199.75	139.35
Klasse (GBP hedged) Q-acc LU1340049755				
Aktien im Umlauf		338 862.2480	353 342.4930	402 809.1780
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		181.64	205.56	142.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		181.64	205.56	142.86
Klasse U-X-acc⁷ LU2384721481				
Aktien im Umlauf		38 338.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 814.31	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		8 814.31	-	-
Klasse (CHF) U-X-acc LU2159930606				
Aktien im Umlauf		24 627.0000	23 213.0000	26 462.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		14 078.78	14 675.38	10 660.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		14 078.78	14 675.38	10 660.38

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 29.10.2020

³ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 4.5.2021 im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse (CHF hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁵ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 10.5.2021 im Umlauf

⁶ Erste NAV 2.3.2022

⁷ Erste NAV 22.9.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-10.6%	46.0%	-
Klasse (CHF) F-acc	CHF	-4.8%	36.8%	-
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	CHF	-7.4%	39.9%	4.8%
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	EUR	-7.1%	40.0%	5.2%
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc	GBP	-6.6%	40.4%	5.9%
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	USD	-6.4%	42.4%	8.3%
Klasse (CHF) F-dist	CHF	-4.8%	36.8%	-
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist	CHF	-7.4%	39.9%	4.8%
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist	USD	-6.4%	42.4%	8.3%
Klasse F-UKdist	USD	-10.6%	46.0%	-
Klasse I-A1-acc	USD	-10.7%	45.8%	7.2%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-12.1%	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	-10.6%	46.0%	-
Klasse K-1-acc ¹	USD	-	-	6.9%
Klasse (CHF hedged) K-1-acc ²	CHF	-	-	3.4%
Klasse (EUR hedged) K-1-acc ³	EUR	-	-	3.7%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	-13.6%	41.3%	2.2%
Klasse P-acc	USD	-11.6%	44.3%	6.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-13.1%	41.9%	2.6%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-13.0%	42.2%	3.0%
Klasse (SGD hedged) P-acc ⁴	SGD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	-13.0%	42.2%	2.9%
Klasse Q-acc	USD	-10.9%	45.5%	6.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-12.4%	43.0%	3.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-12.3%	43.3%	3.8%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-11.6%	43.9%	3.6%
Klasse U-X-acc ⁴	USD	-	-	-
Klasse (CHF) U-X-acc	CHF	-4.1%	37.7%	-
Benchmark: ⁵				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-6.7%	41.8%	5.4%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	-3.2%	38.1%	6.9%
MSCI AC World (net div. reinvested)	CHF	-0.7%	32.8%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-4.9%	35.9%	3.7%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-4.7%	36.0%	4.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	-3.9%	36.5%	4.4%

¹ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 4.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse (CHF hedged) K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse (EUR hedged) K-1-acc war bis zum 10.5.2021 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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 wurden die Märkte vor allem von Top-down-Faktoren, wie der Besorgnis über die steigenden Zinssätze, die Inflation und die Geopolitik, bestimmt. Die Aktienmärkte legten zu Beginn des Berichtszeitraums solide zu, da sie durch die erfolgreiche Impfstoffentwicklung, die robusten Unternehmensgewinne und die allgemein freundlicheren Aussichten nach der Pandemie Auftrieb erhielten. Nachdem die Aktienkurse das Jahr 2021 nahe an Rekordhochs beendet hatten, gerieten sie zu Beginn des neuen Jahres schnell unter Druck. Der Rückschlag wurde hauptsächlich durch die Wende der US-Notenbank Fed zu einer restriktiveren Geldpolitik ausgelöst. Die steigenden US-Anleihenrenditen belasteten vor allem zinssensitivere Aktien und führten zu extremen Stilrotationen am Markt. Nach der russischen Invasion in der Ukraine fielen die Aktienmärkte weiter, da diese die Besorgnis über die Aussichten für Wachstum, Inflation und Zentralbankpolitik verstärkte. Die Märkte waren höchst volatil, da die Anleger gezwungen waren, die Möglichkeit negativer Wachstumsaussichten aufgrund der höheren Inflationsraten und Zinssätze gegenüber der Alternative abzuwägen, dass die Inflation wieder nachlässt und die Wirtschaft weiter wächst.

Der Subfonds wies eine negative Wertentwicklung im Rechnungsjahr aus. Dies war hauptsächlich auf die Aktienauswahl im Gesundheitswesen und in geringerem Umfang in Nicht-Basiskonsumgüter- und Industriewerten zurückzuführen. Unsere Untergewichtung in Kommunikationsdiensten und die Titelauswahl im Basiskonsumgütersektor war jedoch positiv. Die Aktienauswahl in den Bereichen Onkologie und Smart Mobility sowie unsere allgemeine Positionierung im Segment Automatisierung und Robotik belasteten das Ergebnis am stärksten. Dies wurde indes durch die Titelauswahl in den Themen saubere Luft und CO₂-Reduktion, Ernährungsrevolution sowie Schutz und Sicherheit etwas abgefangen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	49.73
Grossbritannien	8.53
Frankreich	6.96
Norwegen	4.80
Niederlande	4.53
Irland	3.74
China	3.32
Japan	2.67
Indonesien	2.13
Italien	2.09
Indien	1.82
Südkorea	1.35
Thailand	1.19
Deutschland	1.13
Australien	1.11
Schweiz	1.10
Dänemark	0.73
Kanada	0.63
Total	97.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	16.11
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.86
Elektronik & Halbleiter	11.91
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.73
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.82
Fahrzeuge	4.52
Maschinen & Apparate	4.12
Banken & Kreditinstitute	3.18
Chemie	3.02
Biotechnologie	2.97
Erdöl	2.83
Versicherungen	2.36
Gesundheits- & Sozialwesen	2.28
Baugewerbe & Baumaterial	2.13
Telekommunikation	2.09
Detailhandel, Warenhäuser	2.02
Landwirtschaft & Fischerei	1.97
Immobilien	1.78
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.26
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.19
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.11
Verpackungsindustrie	1.11
Computer & Netzwerkausrüster	0.90
Gastgewerbe & Freizeit	0.68
Umwelt & Recycling	0.67
Anlagefonds	0.48
Energie- & Wasserversorgung	0.46
Total	97.56

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 916 464 060.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	194 035 421.00
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	5 110 499 481.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	90 549 228.20
Forderungen aus Zeichnungen	9 522 772.48
Forderungen aus Dividenden	6 454 464.64
Vorausbezahlte Kosten	320 021.39
Sonstige Forderungen	1 208 707.47
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	28 982 593.86
Total Aktiva	5 247 537 269.39
Passiva	
Kontokorrentkredit	-225 824.06
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-11 811.42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 559 620.61
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 656 063.72
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-196 810.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-740 642.57
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 593 516.83
Total Passiva	-9 390 772.92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5 238 146 496.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	14 291.64
Dividenden	84 819 743.49
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	1 326 035.44
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 186 237.73
Total Erträge	87 346 308.30
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-49 847 664.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 334 646.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-779 986.30
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-37 930.06
Total Aufwendungen	-52 000 227.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 346 081.19
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	140 428 808.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-240 471 268.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 035 021.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-95 007 438.62
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-59 661 357.43
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-845 666 266.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	37 828 559.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-807 837 706.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-867 499 064.00

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2021-31.5.2022	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		5 330 156 094.90
Zeichnungen	1 813 936 083.93	
Rücknahmen	-1 037 975 759.37	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		775 960 324.56
Ausbezahlte Dividende		-470 858.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 346 081.19	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-95 007 438.62	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-807 837 706.57	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-867 499 064.00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5 238 146 496.47

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022	
Klasse		F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 339 911.2080	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 088 091.8900	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 132 266.1520	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 295 736.9460	
Klasse		(CHF) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 166 559.5640	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	416 966.2340	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-391 806.5330	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 191 719.2650	
Klasse		(CHF portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 674 163.6470	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	571 535.3080	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-465 326.1740	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 780 372.7810	
Klasse		(EUR portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 768 998.2430	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	745 350.5480	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-859 121.3710	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 655 227.4200	
Klasse		(GBP portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	515 209.7340	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	231 804.6660	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 991.1820	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	671 023.2180	
Klasse		(USD portfolio hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 262 557.9760	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 193 938.6790	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-554 615.8380	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 901 880.8170	
Klasse		(CHF) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	35 035.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 292.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 132.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 195.0000	
Klasse		(CHF portfolio hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 951.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 952.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 131.3330	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 771.6670	
Klasse		(USD portfolio hedged) F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	534 045.4250	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	234 767.0320	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 173.3560	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	714 639.1010	
Klasse		F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	152 343.5050	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 285.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 341.8790	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	198 286.6260	
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	357 952.9700	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 181.7720	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-219 237.6390	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	180 897.1030	
Klasse		(EUR hedged) I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	114 650.4760	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 972.1420	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 949.3650	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	66 673.2530	

Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 438.6060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93 115.5350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 420.2440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	125 133.8970
Klasse	(EUR hedged) N-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 743.7220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 021.5060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 259.2660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	48 505.9620
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 408 263.9180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	215 930.5910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-282 456.9620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 341 737.5470
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	948 415.0560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118 813.6040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-127 452.1620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	939 776.4980
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 466 572.7310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	430 887.6620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-387 539.5790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 509 920.8140
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	10 000.0000
Klasse	(EUR hedged) P-qdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 584.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 579.9910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 755.5870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 408.7150
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 465 093.5850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	177 604.1800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-324 465.0180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 318 232.7470
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 306 048.2620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	99 763.9850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-177 550.5640
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 228 261.6830
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 126 606.7190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	119 391.2370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-245 092.3630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 000 905.5930
Klasse	(GBP hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	353 342.4930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 085.4790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 565.7240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	338 862.2480
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 331.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 993.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 338.0000
Klasse	(CHF) U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 213.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 446.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 032.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 627.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Long Term Themes (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF) F-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	0.49
(CHF portfolio hedged) F-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	0.43
(USD portfolio hedged) F-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	0.53
F-UKdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.56
F-UKdist	4.10.2021	7.10.2021	USD	0.06

Vierteljährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)				
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) P-qdist	15.7.2021	20.7.2021	EUR	0.00
(EUR hedged) P-qdist	15.10.2021	20.10.2021	EUR	0.46
(EUR hedged) P-qdist	18.1.2022	21.1.2022	EUR	0.63
(EUR hedged) P-qdist	19.4.2022	22.4.2022	EUR	0.33

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Australien

AUD	BRAMBLES LTD NPV	7 458 606.00	58 212 689.43	1.11
Total Australien			58 212 689.43	1.11

Kanada

USD	BAUSCH PLUS LOMB C COM NPV	1 942 082.00	33 034 814.82	0.63
Total Kanada			33 034 814.82	0.63

China

USD	LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	1 484 700.00	37 221 429.00	0.71
HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	3 438 100.00	81 947 690.04	1.56
HKD	PING AN INSURANCE 'H' CNY1	8 551 000.00	54 822 835.84	1.05
Total China			173 991 954.88	3.32

Dänemark

DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	125 625.00	38 221 387.49	0.73
Total Dänemark			38 221 387.49	0.73

Frankreich

EUR	AXA EUR2.29	2 739 223.00	68 987 570.93	1.32
EUR	DANONE EURO.25	3 133 475.00	183 714 111.67	3.51
EUR	VINCI EUR2.50	1 160 529.00	111 491 672.86	2.13
Total Frankreich			364 193 355.46	6.96

Deutschland

EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 914 105.00	59 341 035.35	1.13
Total Deutschland			59 341 035.35	1.13

Indien

USD	MAHINDRA & MAHINDRA GDR REG S	7 334 667.00	95 350 671.00	1.82
Total Indien			95 350 671.00	1.82

Indonesien

IDR	BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	210 022 300.00	111 629 708.75	2.13
Total Indonesien			111 629 708.75	2.13

Irland

USD	APTIV PLC COM USD0.01	717 371.00	76 213 495.04	1.46
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	8 140 301.00	54 920 433.31	1.05
EUR	KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	382 331.00	39 482 748.87	0.75
Total Irland			170 616 677.22	3.26

Italien

EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	3 395 757.00	109 349 402.86	2.09
Total Italien			109 349 402.86	2.09

Japan

JPY	HOYA CORP NPV	582 800.00	62 563 395.34	1.19
JPY	NABTESCO CORP NPV	1 273 600.00	30 393 346.01	0.58
JPY	NEC CORP NPV	1 160 600.00	47 003 194.80	0.90
Total Japan			139 959 936.15	2.67

Niederlande

EUR	AALBERTS NV EURO.25	1 421 968.00	70 406 150.42	1.34
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 446 700.00	88 577 734.22	1.69
USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	382 712.00	72 623 429.12	1.39
Total Niederlande			231 607 313.76	4.42

Norwegen

NOK	EQUINOR ASA NOK2.50	3 862 770.00	148 171 398.12	2.83
NOK	MOWI ASA NOK7.50	3 958 755.00	103 046 299.61	1.97
Total Norwegen			251 217 697.73	4.80

Südkorea

KRW	LG CHEMICAL KRW5000	149 017.00	70 461 485.58	1.35
Total Südkorea			70 461 485.58	1.35

Schweiz

CHF	ALCON AG CHF0.04	770 879.00	57 742 540.50	1.10
Total Schweiz			57 742 540.50	1.10

Thailand

THB	AIRPORTS OF THAILA THB1.00(ALIEN MKT)	30 643 900.00	62 460 900.58	1.19
Total Thailand			62 460 900.58	1.19

Grossbritannien

GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	973 719.00	128 289 193.93	2.45
GBP	HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	5 400 735.00	58 332 101.96	1.11
USD	LINDE PLC COM EURO.001	223 577.00	72 590 980.36	1.39
GBP	SAGE GROUP GBP0.01051948	8 474 883.00	70 130 756.86	1.34
GBP	SPECTRIS ORD GBP0.05	3 089 122.00	117 497 393.37	2.24
Total Grossbritannien			446 840 426.48	8.53

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten				
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	719 678.00	73 306 401.08	1.40
USD	AGCO CORP COM USD0.01	287 023.00	36 776 256.99	0.70
USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	942 105.00	95 190 289.20	1.82
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	505 609.00	139 684 598.43	2.67
USD	AON PLC COM USD0.01 CL A	364 617.00	100 513 968.39	1.92
USD	BUNGE LIMITED COM USD0.01	1 535 625.00	181 695 150.00	3.47
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	511 553.00	78 641 042.69	1.50
USD	CARVANA CO COM USD0.001 CL A	398 177.00	11 722 330.88	0.22
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	227 330.00	105 985 792.60	2.02
USD	COURSERA INC COM USD0.00001	1 155 786.00	19 544 341.26	0.37
USD	DEXCOM INC COM	126 107.00	37 572 319.58	0.72
USD	DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	667 479.00	93 173 393.61	1.78
USD	ECOLAB INC COM	534 232.00	87 565 967.12	1.67
USD	MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	616 742.00	19 211 513.30	0.37
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	780 976.00	57 667 267.84	1.10
USD	MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	864 927.00	35 038 192.77	0.67
USD	MSA SAFETY INC COM NPV	600 426.00	76 548 310.74	1.46
USD	NIKE INC CLASS'B'COM NPV	557 755.00	66 289 181.75	1.27
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	528 174.00	32 049 598.32	0.61
USD	OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	3 492 789.00	106 041 074.04	2.02
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	149 444.00	75 137 454.32	1.43
USD	PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	2 089 881.00	8 777 500.20	0.17
USD	PTC INC COM USD0.01	382 998.00	44 630 756.94	0.85
USD	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	514 000.00	16 139 600.00	0.31
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	575 437.00	92 208 024.88	1.76
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	1 428 024.00	100 104 482.40	1.91
USD	SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	1 541 481.00	24 047 103.60	0.46
USD	SLM CORP COM USD0.20	5 471 288.00	107 182 531.92	2.05
USD	SPLUNK INC COM USD0.001	836 076.00	85 747 954.56	1.64
USD	SWEETGREEN INC COM USD0.001 CL A	1 940 710.00	35 476 178.80	0.68
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	240 192.00	119 322 581.76	2.28
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	450 050.00	56 845 815.50	1.08
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	405 322.00	108 889 755.30	2.08
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	1 262 614.00	161 740 853.40	3.09
USD	WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CL A	578 556.00	75 692 481.48	1.44
USD	ZENDESK INC COM USD0.01	424 937.00	38 860 488.65	0.74
Total Vereinigte Staaten			2 605 020 554.30	49.73
Total Aktien			5 079 252 552.34	96.97
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			5 079 252 552.34	96.97

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

Anrechte				
Niederlande				
EUR	AALBERTS INDUSTRIES NV DRIP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS PRP	1 421 968.00	2 646 244.82	0.05
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.22	3 525 835.00	3 221 235.03	0.06
Total Niederlande			5 867 479.85	0.11
Total Anrechte			5 867 479.85	0.11
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5 867 479.85	0.11

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

Investment Fonds, open end				
Irland				
USD	SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	145 042.00	25 379 449.16	0.48
Total Irland			25 379 449.16	0.48
Total Investment Fonds, open end			25 379 449.16	0.48
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			25 379 449.16	0.48
Total des Wertpapierbestandes			5 110 499 481.35	97.56

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum					
USD	3 786 164.83	DKK	26 677 200.00	13.6.2022	-56 612.01
USD	990 211.57	DKK	6 977 000.00	13.6.2022	-14 805.97
USD	6 728 244.19	DKK	47 407 000.00	13.6.2022	-100 602.98
USD	3 868 296.89	DKK	27 255 900.00	13.6.2022	-57 840.09
USD	8 044 600.89	AUD	11 469 000.00	14.6.2022	-183 885.34
USD	1 182 850.37	AUD	1 687 200.00	14.6.2022	-27 638.95
USD	4 660 172.45	AUD	6 647 200.00	14.6.2022	-108 891.43
USD	4 464 643.19	AUD	6 368 300.00	14.6.2022	-104 322.62
USD	11 484 610.38	JPY	1 488 972 500.00	13.6.2022	-93 064.26
USD	34 955 145.59	NOK	336 772 400.00	13.6.2022	-870 591.29
USD	2 842 081.28	JPY	368 485 700.00	13.6.2022	-23 121.09
USD	10 726 428.52	JPY	1 390 674 700.00	13.6.2022	-86 920.42
USD	5 142 979.30	NOK	49 549 600.00	13.6.2022	-128 090.81
USD	19 965 078.12	JPY	2 588 459 800.00	13.6.2022	-161 784.78
USD	19 408 847.17	NOK	186 992 900.00	13.6.2022	-483 395.88
USD	20 256 952.59	NOK	195 163 900.00	13.6.2022	-504 518.75

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	15 986 038.59	HKD	125 406 700.00	13.6.2022	-1 853.91	0.00
USD	2 351 887.20	HKD	18 450 000.00	13.6.2022	-272.75	0.00
USD	8 878 546.25	HKD	69 650 100.00	13.6.2022	-1 029.65	0.00
USD	9 264 982.35	HKD	72 681 600.00	13.6.2022	-1 074.47	0.00
EUR	595 612 600.00	USD	629 710 766.18	13.6.2022	8 598 069.20	0.16
SGD	911 100.00	USD	657 471.73	13.6.2022	7 114.47	0.00
USD	17 578 877.46	EUR	16 627 000.00	13.6.2022	-240 021.95	0.00
USD	119 477 583.69	EUR	113 008 000.00	13.6.2022	-1 631 346.63	-0.03
USD	66 352 729.51	EUR	62 759 800.00	13.6.2022	-905 980.00	-0.02
EUR	323 958 700.00	USD	342 504 979.22	13.6.2022	4 676 562.12	0.09
USD	8 285 461.96	CHF	8 180 800.00	13.6.2022	-252 891.23	0.00
CHF	378 132 800.00	USD	382 970 483.14	13.6.2022	11 689 134.51	0.22
USD	1 228 721.21	CHF	1 213 200.00	13.6.2022	-37 503.38	0.00
CHF	353 012 800.00	USD	357 529 107.69	13.6.2022	10 912 605.58	0.21
USD	4 754 863.43	CHF	4 694 800.00	13.6.2022	-145 129.31	0.00
USD	34 732 924.03	GBP	28 093 900.00	13.6.2022	-673 832.68	-0.01
USD	60 372 500.29	GBP	48 832 600.00	13.6.2022	-1 171 250.76	-0.02
GBP	61 112 200.00	USD	75 553 960.10	13.6.2022	1 465 777.18	0.02
USD	32 832 583.47	GBP	26 556 800.00	13.6.2022	-636 965.31	-0.01
GBP	76 355 500.00	USD	94 399 488.16	13.6.2022	1 831 388.00	0.03
USD	4 695 400.93	GBP	3 812 100.00	13.6.2022	-108 990.67	0.00
USD	460 556.84	CHF	455 600.00	13.6.2022	-14 955.79	0.00
USD	1 395 541.24	EUR	1 322 200.00	13.6.2022	-21 440.10	0.00
EUR	2 737 200.00	USD	2 887 922.82	13.6.2022	45 492.20	0.00
USD	24 266 485.80	EUR	23 000 000.00	13.6.2022	-382 259.40	-0.01
DKK	661 700.00	USD	93 840.19	13.6.2022	1 475.86	0.00
GBP	1 171 900.00	USD	1 442 655.54	13.6.2022	34 290.64	0.00
DKK	2 867 800.00	USD	406 702.29	13.6.2022	6 396.36	0.00
USD	743 794.25	GBP	604 200.00	13.6.2022	-17 679.32	0.00
USD	2 620 536.65	CHF	2 593 700.00	13.6.2022	-86 524.60	0.00
DKK	3 165 600.00	USD	448 935.34	13.6.2022	7 060.58	0.00
GBP	2 386 900.00	USD	2 938 368.90	13.6.2022	69 842.41	0.00
JPY	149 015 200.00	USD	1 146 600.20	13.6.2022	12 084.40	0.00
USD	27 491 362.77	EUR	26 463 000.00	13.6.2022	-868 626.11	-0.02
USD	28 856.35	SGD	40 300.00	13.6.2022	-539.79	0.00
USD	15 744 716.31	CHF	15 758 600.00	13.6.2022	-702 635.13	-0.01
JPY	76 736 600.00	USD	598 252.14	14.6.2022	-1 549.95	0.00
CHF	445 200.00	USD	443 840.03	13.6.2022	20 818.05	0.00
HKD	3 768 600.00	USD	480 351.19	14.6.2022	116.56	0.00
GBP	3 154 200.00	USD	3 844 003.67	13.6.2022	131 236.22	0.00
NOK	11 158 700.00	USD	1 129 340.18	13.6.2022	57 718.65	0.00
USD	1 633 793.89	CHF	1 638 800.00	13.6.2022	-76 632.13	0.00
HKD	5 996 500.00	USD	764 310.38	13.6.2022	173.47	0.00
AUD	455 700.00	USD	312 339.24	14.6.2022	14 604.80	0.00
NOK	5 275 500.00	USD	533 920.34	14.6.2022	27 291.84	0.00
CHF	99 700.00	USD	99 395.44	13.6.2022	4 662.09	0.00
JPY	19 802 500.00	USD	154 378.80	13.6.2022	-402.21	0.00
EUR	825 200.00	USD	855 547.06	13.6.2022	28 807.05	0.00
USD	1 363 718.25	GBP	1 119 000.00	13.6.2022	-46 558.03	0.00
HKD	974 700.00	USD	124 234.69	13.6.2022	28.20	0.00
NOK	1 337 600.00	USD	135 374.68	13.6.2022	6 918.77	0.00
DKK	4 497 700.00	USD	626 764.22	13.6.2022	21 117.02	0.00
JPY	200 549 500.00	USD	1 563 468.77	13.6.2022	-4 073.38	0.00
USD	1 469 429.98	EUR	1 410 500.00	13.6.2022	-42 181.11	0.00
EUR	272 500.00	USD	283 884.91	13.6.2022	8 149.14	0.00
USD	1 302 224.38	EUR	1 250 000.00	13.6.2022	-37 381.34	0.00
USD	6 500 942.22	CHF	6 503 200.00	13.6.2022	-286 489.14	-0.01
JPY	48 051 700.00	USD	372 240.93	13.6.2022	1 390.52	0.00
GBP	254 900.00	USD	312 060.10	13.6.2022	9 190.50	0.00
USD	637 219.63	GBP	520 500.00	13.6.2022	-18 766.79	0.00
GBP	343 100.00	USD	420 038.53	13.6.2022	12 370.58	0.00
EUR	3 400 200.00	USD	3 543 582.35	13.6.2022	100 359.54	0.00
CHF	497 700.00	USD	497 425.92	13.6.2022	22 026.75	0.00
HKD	5 696 600.00	USD	726 083.74	13.6.2022	166.36	0.00
USD	525 325.91	EUR	503 800.00	13.6.2022	-14 588.78	0.00
USD	630 015.71	EUR	604 200.00	13.6.2022	-17 496.11	0.00
USD	2 126 228.53	GBP	1 732 600.00	13.6.2022	-57 368.15	0.00
SGD	17 700.00	USD	12 773.94	13.6.2022	137.02	0.00
GBP	723 000.00	USD	901 336.41	13.6.2022	9 860.86	0.00
CHF	6 407 900.00	USD	6 463 450.12	13.6.2022	224 516.02	0.00
EUR	11 182 500.00	USD	11 793 545.35	13.6.2022	190 567.40	0.00
USD	1 103 302.66	EUR	1 046 500.00	13.6.2022	-18 215.25	0.00
EUR	7 140 200.00	USD	7 527 760.77	13.6.2022	124 281.42	0.00
USD	671 869.81	GBP	539 000.00	13.6.2022	-7 432.17	0.00
GBP	1 773 500.00	USD	2 210 688.50	13.6.2022	24 454.47	0.00
USD	2 750 613.13	EUR	2 609 000.00	13.6.2022	-45 411.92	0.00
USD	458 840.96	GBP	368 100.00	13.6.2022	-5 075.66	0.00
USD	421 167.44	NOK	4 075 900.00	13.6.2022	-12 425.46	0.00
USD	345 134.26	HKD	2 707 600.00	13.6.2022	-53.18	0.00
USD	490 771.30	NOK	4 749 500.00	13.6.2022	-14 478.94	0.00
CHF	7 143 300.00	USD	7 197 005.49	13.6.2022	258 502.33	0.00
USD	153 498.42	NOK	1 485 500.00	13.6.2022	-4 528.58	0.00
USD	309 184.70	JPY	39 948 800.00	13.6.2022	-1 441.73	0.00
USD	640 188.14	NOK	6 195 500.00	13.6.2022	-18 887.11	0.00
GBP	397 400.00	USD	492 171.71	13.6.2022	8 671.72	0.00
USD	1 927 624.73	EUR	1 818 200.00	13.6.2022	-20 912.16	0.00
USD	451 360.64	CHF	438 600.00	13.6.2022	-6 408.98	0.00
USD	1 087.69	SGD	1 500.00	14.6.2022	-6.46	0.00
USD	468 235.42	JPY	59 720 300.00	13.6.2022	3 873.45	0.00
USD	683 669.99	EUR	645 200.00	13.6.2022	-7 780.90	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

GBP	498 900.00	USD	622 343.23	13.6.2022	6 420.70	0.00
NOK	2 562 900.00	USD	262 677.22	13.6.2022	9 963.24	0.00
USD	905 493.46	EUR	857 300.00	13.6.2022	-13 261.73	0.00
EUR	119 600.00	USD	126 323.36	13.6.2022	1 850.12	0.00
USD	81 004.77	HKD	635 600.00	13.6.2022	-26.82	0.00
GBP	62 300.00	USD	78 351.99	13.6.2022	164.73	0.00
JPY	58 305 900.00	USD	457 353.55	13.6.2022	-3 989.41	0.00
USD	240 840.59	HKD	1 889 700.00	14.6.2022	-81.75	0.00
GBP	958 300.00	USD	1 205 212.03	13.6.2022	2 533.96	0.00
NOK	4 369 000.00	USD	454 483.91	13.6.2022	10 288.87	0.00
CHF	2 024 300.00	USD	2 100 965.49	14.6.2022	11 942.91	0.00
EUR	2 751 000.00	USD	2 936 978.60	13.6.2022	11 225.66	0.00
USD	488 502.95	NOK	4 679 000.00	13.6.2022	-9 247.53	0.00
CHF	1 891 300.00	USD	1 970 951.47	13.6.2022	3 010.42	0.00
USD	1 449 603.90	EUR	1 349 100.00	13.6.2022	3 794.24	0.00
USD	772 133.54	EUR	718 600.00	13.6.2022	2 021.01	0.00
USD	122 214.48	NOK	1 170 600.00	13.6.2022	-2 313.56	0.00
USD	509 467.13	NOK	4 879 800.00	13.6.2022	-9 644.39	0.00
USD	110 030.05	JPY	13 923 900.00	13.6.2022	1 763.19	0.00
EUR	1 238 500.00	USD	1 330 764.53	13.6.2022	-3 483.19	0.00
USD	422 277.32	EUR	393 000.00	13.6.2022	1 105.28	0.00
USD	832 732.45	GBP	664 400.00	13.6.2022	-4 611.21	0.00
GBP	524 100.00	USD	656 886.03	13.6.2022	3 637.47	0.00
GBP	629 300.00	USD	788 949.57	13.6.2022	4 157.55	0.00
SGD	10 600.00	USD	7 697.62	13.6.2022	34.37	0.00
CHF	3 662 800.00	USD	3 803 452.83	13.6.2022	19 434.92	0.00
EUR	4 756 500.00	USD	5 073 056.49	13.6.2022	24 411.19	0.00
GBP	803 200.00	USD	1 007 483.16	13.6.2022	4 790.22	0.00
EUR	1 968 800.00	USD	2 099 395.23	13.6.2022	10 537.36	0.00
USD	593 175.78	GBP	472 900.00	13.6.2022	-2 820.33	0.00
USD	189 243.23	JPY	24 088 600.00	14.6.2022	1 930.78	0.00
USD	291 534.79	HKD	2 287 600.00	13.6.2022	-107.55	0.00
CHF	3 572 000.00	USD	3 709 512.75	13.6.2022	18 606.46	0.00
EUR	152 000.00	USD	163 140.14	13.6.2022	-244.08	0.00
USD	480 614.33	GBP	382 000.00	13.6.2022	-820.47	0.00
NOK	519 700.00	USD	54 412.70	13.6.2022	872.81	0.00
EUR	3 283 000.00	USD	3 542 454.83	14.6.2022	-23 901.64	0.00
EUR	8 752 600.00	USD	9 443 927.61	13.6.2022	-63 901.21	0.00
CHF	5 162 100.00	USD	5 395 534.00	13.6.2022	-7 817.27	0.00
GBP	876 400.00	USD	1 109 167.90	13.6.2022	-4 640.53	0.00
USD	590 087.92	HKD	4 630 200.00	13.6.2022	-208.61	0.00
CHF	6 349 200.00	USD	6 636 384.91	13.6.2022	-9 684.33	0.00
SGD	13 600.00	USD	9 953.72	13.6.2022	-33.43	0.00
GBP	931 300.00	USD	1 178 651.51	13.6.2022	-4 933.64	0.00
Total Devisenterminkontrakte					28 982 593.86	0.55

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	90 549 228.20	1.73
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-225 824.06	0.00
Andere Aktiva und Passiva	8 341 017.12	0.16
Total des Nettovermögens	5 238 146 496.47	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)

Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2022
Nettovermögen in USD		1 164 043.91
Klasse P-acc¹	LU2297521978	
Aktien im Umlauf		11 800.00
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		98.65

¹ Erste NAV 15.9.2021

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022
Klasse P-acc ¹	USD	-

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 lässt sich wie folgt zusammenfassen: Im Jahr 2021 waren Event-Driven-Strategien von einer Phase der Risikoaversion angesichts der Unsicherheit über die US-amerikanische Regulierungspolitik und die Auslegung von Präsident Bidens Dekret zum Wettbewerb geprägt, dem ersten bedeutenden Transaktionshindernis seit drei Jahren. Im Jahr 2022 gerieten die Märkte angesichts der Inflation, der Zinssorgen und der russischen Invasion in der Ukraine ins Schlingern. Diese Faktoren resultierten in einer längeren Fortdauer der Risikoaversion.

Trotz des schwierigen Umfelds für den Event-Driven-Bereich erzielte der Subfonds einen negativer Ertrag. Im Segment Merger Arbitrage begrenzte unser Risikomanagementsystem die Verluste aus der geplatzten Transaktion vom Juli auf akzeptable Niveaus. Angesichts der anhaltenden regulatorischen Unsicherheit ist die Konzentration der Positionen geringer als in der Vergangenheit. Im Bereich Kapitalstruktur-Arbitrage schuf die jüngste Marktvolatilität potenziell attraktive Einstiegsniveaus für verschiedene Situationen. Im Zusammenhang mit der SPAC-Arbitrage haben sich die Abschlüsse für die Barmittel in Treuhandkonten so stark ausgeweitet, dass sich unser primärer Fokus darauf richtet, bei Rücknahmen von diesen Abschlüssen zu profitieren.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	98.86
Total	98.86

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	98.86
Total	98.86

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 156 376.16
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 653.68
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 150 722.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 773.65
Vorausbezahlte Kosten	12 406.22
Total Aktiva	1 167 902.35
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 607.94
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-250.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 858.44
Total Passiva	-3 858.44
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 164 043.91

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	15.9.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	0.66
Total Erträge	0.66
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 820.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-678.11
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-127.56
Total Aufwendungen	-10 626.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-10 625.44
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	265.32
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-335.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-69.97
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-10 695.41
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-5 653.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 653.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 349.09

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	15.9.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	1 210 396.00
Rücknahmen	-30 003.00
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 180 393.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-10 625.44
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-69.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 653.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-16 349.09
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 164 043.91

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	15.9.2021-31.5.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 800.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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 IAM INVESTMENTS ICAV-O'CONNOR EVENT DRIVEN UCITS FUND I4-USD	11 509.13	1 150 722.48	98.86
Total Irland		1 150 722.48	98.86
Total Investment Fonds, open end		1 150 722.48	98.86
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 150 722.48	98.86
Total des Wertpapierbestandes		1 150 722.48	98.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		4 773.65	0.41
Andere Aktiva und Passiva		8 547.78	0.73
Total des Nettovermögens		1 164 043.91	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		8 666 792.07	94 583 402.35	82 449 240.11
Klasse I-A1-acc	LU0399028009			
Aktien im Umlauf		6 281.7870	1 464.3330	2 664.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		14.32	177.48	115.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		14.32	177.48	115.92
Klasse I-A3-acc²	LU2369644856			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7.77	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		7.77	-	-
Klasse P-acc	LU0246274897			
Aktien im Umlauf		556 352.7260	481 117.0400	655 414.8260
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		13.60	170.52	113.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		13.60	170.52	113.07
Klasse Q-acc	LU0399027704			
Aktien im Umlauf		58 130.9330	56 780.4200	56 633.7040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		17.41	216.29	141.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		17.41	216.29	141.79

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 25.8.2021

Performance

	Währung	2021/2022*	2020/2021	2019/2020
Klasse I-A1-acc	USD	-	52.9%	-0.2%
Klasse I-A3-acc	USD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	-	50.7%	-1.5%
Klasse Q-acc	USD	-	52.4%	-0.4%

* derzeit ausgesetzt wegen des Krieges in der Ukraine

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

Russische Aktien erlitten im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 Verluste. Nach der Invasion Russlands in der Ukraine schlossen Indexanbieter wie MSCI im März 2022 Russland zum Nullwert aus ihren Schwellenländerindizes aus.

Die Berechnung des Nettoinventarwerts wurde ausgesetzt. Das Fondsmanagement beschloss, Zeichnungen und Rücknahmen ab 25. Februar 2022 bis auf Weiteres auszusetzen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kasachstan	25.10
Niederlande	9.53
Russische Föderation (GUS)	8.71
Total	43.34

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Energie- & Wasserversorgung	15.09
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.01
Telekommunikation	9.53
Nichteisenmetalle	8.71
Total	43.34

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	83 496 704.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-79 740 271.82
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 756 432.76
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 048 355.40
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	75.72
Vorausbezahlte Kosten	20 501.19
Total Aktiva	8 825 365.07
Passiva	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-143 153.31
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 354.67
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 065.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-158 573.00
Total Passiva	-158 573.00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8 666 792.07

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	136.63
Dividenden	3 685 532.92
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	44 697.38
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	26 162.72
Total Erträge	3 756 529.65
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 600 540.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 634.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 684.91
Total Aufwendungen	-1 662 859.54
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 093 670.11
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	5 731 280.73
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 700.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 728 580.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	7 822 250.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-108 063 648.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-108 063 648.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-100 241 398.49

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	94 583 402.35
Zeichnungen	62 029 909.04
Rücknahmen	-47 705 120.83
Total Mittelzufluss (-abfluss)	14 324 788.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 093 670.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 728 580.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-108 063 648.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-100 241 398.49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8 666 792.07

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 464.3330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 301.9620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 484.5080
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	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	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	481 117.0400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	343 089.9960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-267 854.3100
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	556 352.7260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 780.4200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 584.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 234.1870
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	58 130.9330

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Zypern

USD	OZON HOLDINGS PLC - ADR*	62 200.00	0.00	0.00
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	KASPIKZ JSC SPONSORED GDR REG S	16 456.00	867 231.20	10.01
USD	KAZATOMPROM JSC NA GDR EACH REPR 1 ORD REG	46 700.00	1 307 600.00	15.09
Total Kasachstan			2 174 831.20	25.10

Niederlande

USD	VEON LTD SPON ADR EACH REPR 1 ORD	1 700 201.00	826 297.69	9.53
Total Niederlande			826 297.69	9.53

Russische Föderation (GUS)

USD	GAZPROM NEFT PJSC LEVEL 1 ADR REPR 5 ORD RUB*	48 474.00	0.00	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	OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02*	49 213.00	0.00	0.00
GBP	POLYMETAL INTL PLC ORD NPV*	253 513.00	755 303.75	8.71
USD	ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	1 045 000.00	0.01	0.00
USD	SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	53 762.00	0.00	0.00
USD	TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR*	12 440.00	0.00	0.00
USD	YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'*	190 945.00	0.00	0.00
Total Russische Föderation (GUS)			755 303.76	8.71

Total Aktien			3 756 432.65	43.34
---------------------	--	--	---------------------	--------------

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

3 756 432.65 43.34

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

Aktien

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)*	3 220.00	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	POLYUS GOLD OAO RUB1*	24 768.00	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 PAO RUB0.01(RUB)*	53 226.00	0.00	0.00
USD	TATNEFT RUB1*	350 073.00	0.00	0.00
USD	TATNEFT RUB1 PR(RUB)*	269 251.00	0.00	0.00
Total Russische Föderation (GUS)			0.10	0.00

Total Aktien			0.10	0.00
---------------------	--	--	-------------	-------------

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

0.10 0.00

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

Aktien

Russische Föderation (GUS)

USD	GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS*	502 392.00	0.01	0.00
Total Russische Föderation (GUS)			0.01	0.00

Total Aktien			0.01	0.00
---------------------	--	--	-------------	-------------

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

0.01 0.00

Total des Wertpapierbestandes			3 756 432.76	43.34
--------------------------------------	--	--	---------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

5 048 355.40 58.25

Andere Aktiva und Passiva

-137 996.09 -1.59

Total des Nettovermögens			8 666 792.07	100.00
---------------------------------	--	--	---------------------	---------------

* Fair-valued - siehe Erläuterung 16 – Ereignis

UBS (Lux) Equity SICAV

– Small Caps Europe Sustainable (EUR)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in EUR		250 888 142.42	294 161 223.52	203 747 298.49
Klasse F-acc¹	LU0946084497			
Aktien im Umlauf		-	-	1 545.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	402.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	402.76
Klasse I-A3-dist³	LU2398925409			
Aktien im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	-
Klasse I-B-acc	LU0399031052			
Aktien im Umlauf		252 831.9930	280 656.6090	252 831.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		331.11	364.36	252.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		331.11	364.36	252.46
Klasse K-1-acc⁴	LU0399003945			
Aktien im Umlauf		-	-	0.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	6 430 271.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		-	-	6 430 271.61
Klasse P-acc	LU0198839143			
Aktien im Umlauf		50 333.1860	60 566.9670	68 111.3940
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		466.73	522.83	369.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		466.73	522.83	369.23
Klasse (USD hedged) P-acc	LU1056569806			
Aktien im Umlauf		25 094.0000	29 055.5140	29 834.9030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		190.27	210.48	146.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		190.27	210.48	146.91
Klasse Q-acc	LU0358729738			
Aktien im Umlauf		24 999.1890	30 103.9170	24 606.5310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		182.34	202.59	141.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		182.34	202.59	141.78
Klasse (USD hedged) Q-acc	LU1240787686			
Aktien im Umlauf		14 242.3140	38 592.2890	11 164.4050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		168.72	185.11	128.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		168.72	185.11	128.05
Klasse U-X-acc	LU0399031482			
Aktien im Umlauf		8 557.3370	8 420.1550	8 456.5220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		15 474.59	17 017.54	11 783.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ²		15 474.59	17 017.54	11 783.27

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 19.3.2021 im Umlauf

² Siehe Erläuterung 1

³ Für die Periode vom 27.10.2021 bis zum 25.1.2022 war die Aktienklasse I-A3-dist im Umlauf

⁴ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 17.11.2020 im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc ¹	EUR	-	-	3.1%
Klasse I-A3-dist ²	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	EUR	-9.1%	44.3%	3.8%
Klasse K-1-acc ³	EUR	-	-	2.8%
Klasse P-acc	EUR	-10.7%	41.6%	1.9%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-9.6%	43.3%	4.9%
Klasse Q-acc	EUR	-10.0%	42.9%	2.8%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	-8.9%	44.6%	5.9%
Klasse U-X-acc	EUR	-9.1%	44.4%	3.9%
Benchmark: ⁴				
MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested)	EUR	-7.2%	45.7%	-2.6%
MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	-6.8%	44.9%	0.5%

¹ Die Aktienklasse F-acc war bis zum 19.3.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 27.10.2021 bis zum 25.1.2022 war die Aktienklasse I-A3-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 17.11.2020 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.

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 gerieten europäische Small-Cap-Aktien nach der kräftigen Erholung im vorhergehenden Berichtszeitraum durch Gewinnmitnahmen unter Druck. Dieser Marktrückschlag war auf die höheren Inflationserwartungen zurückzuführen, die eine Straffung der Geldpolitik erforderlich machten und zu einem Anstieg der Renditen führten. Dies belastete vor allem Wachstumsaktien. Ein weiterer Faktor waren die sinkenden Wachstumserwartungen in China, wo die Regierung nach dem Auftauchen der Omikron-Variante erneut eine strikte Null-Covid-Strategie verfolgte. In Europa erreichten die Konjunkturdaten im Berichtszeitraum einen Höhepunkt. Die Einkaufsmanagerindizes für die Industrie und den Dienstleistungssektor kletterten in der zweiten Hälfte des Jahres 2021 auf die höchsten Werte seit mehreren Jahren, haben seither aber wieder nachgegeben.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative absolute Wertentwicklung und blieb aus relativer Sicht leicht hinter dem europäischen Small-Caps-Markt zurück. Die Performance wurde hauptsächlich von der Aktienauswahl getragen, da wir den Fokus auf Unternehmen mit guter Qualität und attraktivem Wachstumspotenzial richten. Engagements in den Bereichen Basiskonsumgüter, Energie und Technologie trugen positiv zur Wertentwicklung bei, während Industrie-, Immobilien- und Grundstoffwerte das Ergebnis belasteten. Wir werden uns weiterhin auf Unternehmen konzentrieren, die unseres Erachtens in einem mittelfristigen Konjunkturszenario eine gute Werthaltigkeit bieten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	27.28
Schweiz	10.20
Schweden	8.07
Irland	6.92
Niederlande	6.91
Frankreich	4.99
Belgien	4.93
Dänemark	4.62
Norwegen	4.35
Deutschland	4.06
Spanien	3.64
Italien	2.98
Luxemburg	2.70
Finnland	2.59
Jersey	1.54
Färöer Inseln	1.45
Vereinigte Staaten	1.23
Total	98.46

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	15.56
Internet, Software & IT-Dienste	9.26
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.13
Banken & Kreditinstitute	6.89
Baugewerbe & Baumaterial	6.40
Diverse Dienstleistungen	5.07
Energie- & Wasserversorgung	4.19
Versicherungen	4.09
Immobilien	3.88
Erdöl	3.86
Elektronik & Halbleiter	3.25
Landwirtschaft & Fischerei	2.50
Verkehr & Transport	2.41
Detailhandel, Warenhäuser	2.40
Fahrzeuge	2.33
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.76
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.70
Umwelt & Recycling	1.69
Telekommunikation	1.40
Maschinen & Apparate	1.38
Diverse Konsumgüter	1.26
Uhren & Schmuck	1.25
Tabak & alkoholische Getränke	1.20
Verpackungsindustrie	1.17
Gummi & Reifen	1.10
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.07
Computer & Netzwerkausrüster	0.95
Diverse Handelsfirmen	0.85
Nichteisenmetalle	0.83
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.65
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.51
Elektrische Geräte & Komponenten	0.47
Total	98.46

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	225 567 149.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	21 450 026.06
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	247 017 175.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 872 714.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	476 645.04
Forderungen aus Zeichnungen	232 141.03
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 132.24
Forderungen aus Dividenden	816 965.96
Vorausbezahlte Kosten	63 506.33
Sonstige Forderungen	505 929.32
Total Aktiva	251 989 209.75
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-87 523.68
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-915 684.05
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50 086.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 533.90
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 239.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-97 859.60
Total Passiva	-1 101 067.33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	250 888 142.42

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	4 243.52
Dividenden	5 928 800.23
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	87 235.58
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	117 038.23
Total Erträge	6 137 317.56
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-828 924.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-48 400.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-87 558.68
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-8 108.07
Total Aufwendungen	-972 992.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 164 325.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	24 530 460.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 531 918.76
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-150 437.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	25 911 941.84
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	31 076 267.32
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-58 937 437.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-117 796.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-59 055 234.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-27 978 967.08

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2021-31.5.2022	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		294 161 223.52
Zeichnungen	30 203 971.35	
Rücknahmen	-45 498 085.37	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-15 294 114.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 164 325.48	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	25 911 941.84	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-59 055 234.40	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-27 978 967.08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		250 888 142.42

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022	
Klasse		I-A3-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		I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		280 656.6090
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3 525.6060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-31 350.2220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		252 831.9930
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		60 566.9670
Anzahl der ausgegebenen Aktien		6 217.2710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-16 451.0520
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		50 333.1860
Klasse		(USD hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		29 055.5140
Anzahl der ausgegebenen Aktien		3 072.4100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-7 033.9240
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		25 094.0000
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		30 103.9170
Anzahl der ausgegebenen Aktien		96 365.4910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-101 470.2190
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		24 999.1890
Klasse		(USD hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		38 592.2890
Anzahl der ausgegebenen Aktien		7 799.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-32 149.4420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		14 242.3140
Klasse		U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		8 420.1550
Anzahl der ausgegebenen Aktien		189.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-51.8180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		8 557.3370

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Belgien			
EUR BARCO NPV	182 631.00	3 988 661.04	1.59
EUR KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)	60 287.00	2 534 465.48	1.01
EUR SA D'IETERN NV NPV	40 043.00	5 834 265.10	2.33
Total Belgien		12 357 391.62	4.93
Dänemark			
DKK ALK-ABELLO A/S SER'B'DKK0.50 (POST SPLIT)	96 443.00	1 792 026.71	0.71
DKK ALM. BRAND DKK80(REGD)	1 952 466.00	3 107 243.04	1.24
DKK NETCOMPANY GROUP DKK1	65 725.00	3 701 558.86	1.48
DKK ROYAL UNIBREW A/S DKK2 (POST SPLIT)	36 651.00	2 997 195.53	1.19
Total Dänemark		11 598 024.14	4.62
Färöer Inseln			
NOK P/F BAKKAFRÖST DKK1	58 471.00	3 625 951.04	1.45
Total Färöer Inseln		3 625 951.04	1.45
Finnland			
EUR KOJAMO OYJ NPV	240 440.00	4 431 309.20	1.76
EUR METSO OUTOTEC OYJ NPV	239 885.00	2 079 802.95	0.83
Total Finnland		6 511 112.15	2.59
Frankreich			
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	65 191.00	1 966 160.56	0.78
EUR JC DECAUX SA NPV	171 427.00	3 152 542.53	1.26
EUR NEXITY EUR5	110 050.00	2 955 943.00	1.18
EUR STORE ELECTRONIC EUR2	52 241.00	4 445 709.10	1.77
Total Frankreich		12 520 355.19	4.99
Deutschland			
EUR COMPLEO CHARGING S NPV	45 296.00	1 170 901.60	0.47
EUR DEUTSCHE PFAND AG NPV	289 292.00	2 994 172.20	1.19
EUR FRAPORT AG NPV	69 651.00	3 670 607.70	1.46
EUR INSTONE REAL ESTAT NPV	183 855.00	2 353 344.00	0.94
Total Deutschland		10 189 025.50	4.06
Irland			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	637 617.00	4 015 711.87	1.60
GBP DCC ORD EURO.25	57 419.00	3 789 671.69	1.51
GBP GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD)	352 840.00	3 889 560.27	1.55
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	57 044.00	4 380 979.20	1.75
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	33 885.00	1 279 497.60	0.51
Total Irland		17 355 420.63	6.92
Italien			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	338 922.00	3 512 926.53	1.40
EUR INTERCOS SPA NPV	307 500.00	3 969 825.00	1.58
Total Italien		7 482 751.53	2.98
Jersey			
GBP JTC PLC ORD GBPO.01	442 322.00	3 866 432.70	1.54
Total Jersey		3 866 432.70	1.54
Luxemburg			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01	168 000.00	4 326 000.00	1.73
EUR STABILUS S.A. EURO.01	47 174.00	2 438 895.80	0.97
Total Luxemburg		6 764 895.80	2.70
Niederlande			
EUR AALBERTS NV EURO.25	72 062.00	3 330 705.64	1.33
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	168 103.00	7 144 377.50	2.85
EUR OCI N.V. EURO.02	82 085.00	2 692 388.00	1.07
EUR VAN LANSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV	164 803.00	4 037 673.50	1.61
Total Niederlande		17 205 144.64	6.86
Norwegen			
NOK AUTOSTORE HOLDINGS USD0.01	699 600.00	1 550 575.66	0.62
NOK ELOPAK ASA NOK1.40	1 282 862.00	2 132 477.05	0.85
NOK GRIEG SEAFOOD NOK4.00	189 671.00	2 636 804.56	1.05
NOK TGS ASA NOK0.25	154 357.00	2 384 980.84	0.95
Total Norwegen		8 704 838.11	3.47
Spanien			
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	88 900.00	3 234 182.00	1.29
EUR UNICAJA BANCO EURO.25	6 353 380.00	5 899 113.33	2.35
Total Spanien		9 133 295.33	3.64
Schweden			
SEK CINT GROUP AB	247 515.00	1 883 390.92	0.75
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	301 691.00	2 550 952.42	1.02
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	116 326.00	5 249 841.51	2.09
SEK NORDNET AB NPV	220 524.00	3 341 293.43	1.33

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens		
SEK	THULE GROUP AB NPV	101 427.00	3 162 597.22	1.26		
SEK	TRELLEBORG AB SER'B'NPV	126 789.00	2 753 354.25	1.10		
SEK	VIMIAN GROUP AB	235 578.00	1 316 042.42	0.52		
Total Schweden			20 257 472.17	8.07		
Schweiz						
CHF	GALENICA AG CHF0.1	54 915.00	3 839 810.80	1.53		
CHF	MEDACTA GROUP SA CHF0.10	26 454.00	2 844 165.19	1.14		
CHF	POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01	41 506.00	3 043 688.84	1.21		
CHF	SFS GROUP AG CHF0.1	37 981.00	4 016 896.24	1.60		
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	248 665.00	5 070 908.02	2.02		
CHF	SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	181 641.00	2 265 986.97	0.90		
CHF	TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	14 889.00	4 503 616.22	1.80		
Total Schweiz			25 585 072.28	10.20		
Grossbritannien						
GBP	AUCTION TECHNOLOGY GROUP PLC	163 534.00	1 950 873.53	0.78		
GBP	BIFFA PLC ORD GBP0.01	1 123 642.00	4 248 708.52	1.69		
GBP	BYTES TECHNOLOGY G ORD GBP0.01	695 393.00	3 817 316.33	1.52		
GBP	CAPRICORN ENERGY PLC ORD GBP0.016153846	880 668.00	2 056 628.40	0.82		
GBP	CERES POWER HLDGS ORD GBP0.10	163 441.00	1 288 305.66	0.51		
GBP	CRANSWICK ORD GBP0.10	118 800.00	4 262 843.43	1.70		
GBP	DARKTRACE PLC ORD GBP0.01	386 393.00	1 667 407.22	0.67		
GBP	DECHRA PHARMA ORD GBP0.01	88 421.00	3 782 355.96	1.51		
GBP	DIPLOMA ORD GBP0.05	98 725.00	3 019 837.62	1.20		
GBP	DR. MARTENS PLC ORD GBP0.01	643 217.00	1 637 562.45	0.65		
GBP	DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	350 927.00	2 780 593.39	1.11		
GBP	EASYJET ORD GBP0.27285714	391 787.00	2 385 763.50	0.95		
GBP	FDM GROUP PLC ORD GBP0.01	255 419.00	2 812 627.06	1.12		
GBP	FUTURE PLC ORD GBP0.15	54 266.00	1 264 084.49	0.50		
GBP	GENUIT GROUP PLC ORD GBP0.001	613 766.00	3 325 183.08	1.33		
GBP	JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	2 110 352.00	3 045 128.01	1.21		
GBP	MADE TECH GROUP PL ORD GBP0.0005	1 305 368.00	545 185.65	0.22		
GBP	PAGEGROUP PLC ORD GBP0.01	467 566.00	2 523 768.03	1.01		
GBP	PETS AT HOME GROUP ORD GBP0.01(WI)	726 230.00	2 964 741.01	1.18		
GBP	ROTORK ORD GBP0.005	891 263.00	2 929 647.58	1.17		
GBP	RWS HOLDINGS PLC ORD GBP0.01	512 378.00	2 391 912.22	0.95		
GBP	SMART METERING SYS ORD GBP0.01	325 078.00	3 212 550.52	1.28		
GBP	SMITH(DS) ORD GBP0.10	815 758.00	2 940 581.38	1.17		
GBP	VISTRY GROUP PLC GBP0.50	418 852.00	4 459 562.70	1.78		
GBP	WATCHES OF SWITZER ORD GBP0.0125	282 395.00	3 139 582.59	1.25		
Total Grossbritannien			68 452 750.33	27.28		
Vereinigte Staaten						
GBP	BURFORD CAPITAL LT ORD NPV	371 456.00	3 076 544.06	1.23		
Total Vereinigte Staaten			3 076 544.06	1.23		
Total Aktien			244 686 477.22	97.53		
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			244 686 477.22	97.53		
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Aktien						
Norwegen						
NOK	KOMPLETT ASA NOK0.40	912 140.00	2 205 512.07	0.88		
Total Norwegen			2 205 512.07	0.88		
Total Aktien			2 205 512.07	0.88		
Anrechte						
Niederlande						
EUR	AALBERTS INDUSTRIES NV DRIP (STOCK DIVIDEND) RIGHTS PRP	72 062.00	125 185.97	0.05		
Total Niederlande			125 185.97	0.05		
Total Anrechte			125 185.97	0.05		
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 330 698.04	0.93		
Total des Wertpapierbestandes			247 017 175.26	98.46		
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
USD	6 968 400.00	EUR	6 591 068.57	13.6.2022	-88 783.20	-0.03
EUR	314 299.40	USD	332 400.00	13.6.2022	4 133.56	0.00
USD	202 200.00	EUR	191 824.48	13.6.2022	-3 149.59	0.00
EUR	25 096.28	USD	26 600.00	13.6.2022	275.55	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-87 523.68	-0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			2 872 714.57	1.15		
Andere Aktiva und Passiva			1 085 776.27	0.42		
Total des Nettovermögens			250 888 142.42	100.00		

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)*
*ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in CHF		81 742 044.53	151 520 293.32	59 959 780.27
Klasse P-acc	LU0546265769			
Aktien im Umlauf		210 084.7170	221 553.1980	232 509.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		216.02	223.61	183.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		216.02	223.61	183.20
Klasse (EUR) P-acc	LU0546268359			
Aktien im Umlauf		21 773.9090	20 287.2870	28 631.6830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		281.94	272.55	229.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		281.94	272.55	229.75
Klasse Q-acc	LU1240788148			
Aktien im Umlauf		53 845.7170	61 814.1350	73 590.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		161.77	166.66	135.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		161.77	166.66	135.88
Klasse (EUR) Q-acc	LU1240788064			
Aktien im Umlauf		5 685.5340	984.2900	2 259.0420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		172.43	165.90	139.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		172.43	165.90	139.18
Klasse U-X-acc²	LU0546263046			
Aktien im Umlauf		1 989.0000	8 195.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 225.58	10 423.13	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		10 225.58	10 423.13	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 12.5.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-acc	CHF	-3.4%	22.1%	2.6%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	3.4%	18.6%	7.6%
Klasse Q-acc	CHF	-2.9%	22.7%	3.1%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	3.9%	19.2%	8.1%
Klasse U-X-acc	CHF	-1.9%	-	-
Benchmark: ¹				
Swiss Performance Index (TR) (net div.reinvested)	CHF	1.7%	19.8%	6.1%
Swiss Performance Index (TR) (net div.reinvested)	EUR	8.9%	16.5%	11.3%

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

Der Schweizer Aktienmarkt legte im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 im Wert zu. Nach einer von der Wiederöffnung der Wirtschaft angetriebenen Rally war der Markt ab dem dritten Quartal 2021 volatil. Während die zweite Hälfte des Jahres 2021 von Angebotsengpässen und steigenden Inflationsraten geprägt war, wurde die Volatilität durch die Straffung der Geldpolitik der US-Notenbank und den Ausbruch des Krieges in der Ukraine noch deutlich verstärkt. In diesem Umfeld waren Schweizer Aktien dank der soliden Bilanzen und starken Marktpositionen dieser Unternehmen recht widerstandsfähig.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative Performance, die unter anderem auf die Positionierung im Technologiesektor sowie im Bereich Industriegüter und -dienstleistungen zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu leisteten die Engagements in Finanzdienstleistern und Versicherern positive Beiträge. Auf der Einzeltitelebene trugen die Nullposition in Credit Suisse und das Engagement in Zurich Insurance positiv zur Wertentwicklung bei, während unsere Positionen in medmix und Nestlé negativ zu Buche schlugen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Schweiz	98.48
Österreich	0.89
Total	99.37

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	22.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	19.49
Versicherungen	13.65
Nahrungsmittel & Softdrinks	12.39
Elektrische Geräte & Komponenten	6.02
Banken & Kreditinstitute	5.23
Chemie	4.35
Baugewerbe & Baumaterial	3.36
Uhren & Schmuck	2.71
Elektronik & Halbleiter	2.70
Maschinen & Apparate	2.50
Diverse Dienstleistungen	1.22
Computer & Netzwerkausrüster	1.17
Diverse Handelsfirmen	1.09
Internet, Software & IT-Dienste	1.04
Biotechnologie	0.28
Total	99.37

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	78 598 150.64
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 631 465.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	81 229 616.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	542 246.37
Forderungen aus Zeichnungen	16 232.63
Forderungen aus Dividenden	1 474.49
Vorausbezahlte Kosten	49 607.16
Total Aktiva	81 839 176.71
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-10.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 788.99
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-74 343.79
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 485.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 503.22
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-95 332.92
Total Passiva	-97 132.18
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	81 742 044.53

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Dividenden	1 658 324.42
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	8 800.57
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	44 336.76
Total Erträge	1 711 461.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-953 602.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 429.50
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 172.25
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-529.33
Total Aufwendungen	-1 019 733.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	691 727.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	16 062 839.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 585.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	16 057 254.34
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	16 748 982.13
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-14 760 480.24
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 760 480.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 988 501.89

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	151 520 293.32
Zeichnungen	13 255 607.36
Rücknahmen	-85 022 358.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-71 766 750.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	691 727.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	16 057 254.34
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 760 480.24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 988 501.89
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	81 742 044.53

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	221 553.1980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 236.1460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 704.6270
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	210 084.7170
Klasse	(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 287.2870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 435.4300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 948.8080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21 773.9090
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 814.1350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 067.4740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 035.8920
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	53 845.7170
Klasse	(EUR) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	984.2900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 409.8860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 708.6420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 685.5340
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 195.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	653.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 859.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 989.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Österreich

CHF	AMS AG NPV (BR)	62 278.00	731 143.72	0.89
Total Österreich			731 143.72	0.89

Schweiz

CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	129 927.00	3 817 255.26	4.67
CHF	ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	2 640.00	519 552.00	0.64
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	1 017.00	2 137 734.00	2.62
CHF	BOSSARD HLDGS AG CHF5	4 353.00	903 247.50	1.10
CHF	CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	18 312.00	1 226 904.00	1.50
CHF	COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	5 871.00	1 102 573.80	1.35
CHF	DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	5 239.00	1 220 687.00	1.50
CHF	FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	797.00	1 096 672.00	1.34
CHF	GALENICA AG CHF0.1	19 612.00	1 408 141.60	1.72
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	4 091.00	2 151 047.80	2.63
CHF	GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	24 749.00	1 333 971.10	1.63
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	12 534.00	595 114.32	0.73
CHF	IDORSIA AG CHF0.05	40 627.00	645 969.30	0.79
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	39 308.00	1 935 919.00	2.37
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	16 316.00	954 486.00	1.17
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	6 156.00	3 553 243.20	4.35
CHF	MEDACTA GROUP SA CHF0.10	5 508.00	608 083.20	0.74
CHF	MEDMIX AG CHF0.01	36 053.00	921 514.68	1.13
CHF	METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	721.00	1 420 370.00	1.74
CHF	MEYER BURGER TECHN CHF0.05	2 129 333.00	955 644.65	1.17
CHF	MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	31 936.00	229 300.48	0.28
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	68 317.00	7 993 089.00	9.78
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	91 380.00	7 937 266.80	9.71
CHF	ORIOR AG CHF4.00	17 657.00	1 442 576.90	1.76
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	24 057.00	7 852 204.80	9.61
CHF	SFS GROUP AG CHF0.1	7 539.00	818 735.40	1.00
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	80 076.00	1 676 791.44	2.05
CHF	SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	66 151.00	847 394.31	1.04
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	7 527.00	2 551 653.00	3.12
CHF	SULZER AG CHF0.01	10 497.00	709 072.35	0.87
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	8 993.00	2 215 875.20	2.71
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5 1(REGD)	4 240.00	2 302 320.00	2.82
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	38 017.00	3 000 301.64	3.67
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	223 354.00	4 030 422.93	4.93
CHF	VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	12 133.00	1 062 850.80	1.30
CHF	VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	14 952.00	1 115 419.20	1.36
CHF	VT5 ACQUISITION CO CHF0.1	35 000.00	337 750.00	0.41
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	13 368.00	5 855 184.00	7.16
Total Schweiz			80 486 338.66	98.47

Total Aktien		81 217 482.38	99.36
---------------------	--	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		81 217 482.38	99.36
--	--	----------------------	--------------

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Optionsscheine auf Aktien

Schweiz

CHF	VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	11 667.00	12 133.68	0.01
Total Schweiz			12 133.68	0.01

Total Optionsscheine auf Aktien		12 133.68	0.01
--	--	------------------	-------------

Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		12 133.68	0.01
--	--	------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		81 229 616.06	99.37
--------------------------------------	--	----------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		542 246.37	0.66
Andere Aktiva und Passiva		-29 817.90	-0.03
Total des Nettovermögens		81 742 044.53	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV

– US Income Sustainable (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		867 080 787.97	791 692 697.55	660 033 338.14
Klasse F-dist	LU2110954661			
Aktien im Umlauf		2 135 204.9500	1 118 451.1820	108 907.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.85	110.44	87.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		106.85	110.44	87.85
Klasse I-A3-8%-mdist²	LU2021186239			
Aktien im Umlauf		-	400 000.0000	400 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	108.50	91.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	108.50	91.32
Klasse K-1-8%-mdist³	LU1230950575			
Aktien im Umlauf		-	-	0.1000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	4 583 073.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	4 583 073.80
Klasse P-acc	LU1149724525			
Aktien im Umlauf		201 711.0150	174 977.0090	300 194.8500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		176.77	170.66	134.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		176.77	170.66	134.20
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU1149725092			
Aktien im Umlauf		60 056.5860	69 416.3730	88 757.1110
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		151.10	147.77	118.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		151.10	147.77	118.02
Klasse (EUR) P-acc⁴	LU2211317628			
Aktien im Umlauf		14 525.2450	5 250.4300	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.72	114.80	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		135.72	114.80	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU1149724871			
Aktien im Umlauf		99 834.0770	130 384.8390	184 153.8780
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		155.49	151.92	121.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		155.49	151.92	121.05
Klasse P-dist	LU1149724798			
Aktien im Umlauf		182 155.9910	147 388.3230	201 239.7310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.69	115.62	98.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		110.69	115.62	98.29
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU1149725175			
Aktien im Umlauf		314 752.4260	308 156.4060	311 556.4810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.09	99.57	86.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		94.09	99.57	86.00
Klasse (EUR) P-dist⁵	LU2211318196			
Aktien im Umlauf		46 364.7390	21 157.9620	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.77	114.79	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		127.77	114.79	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU1149724954			
Aktien im Umlauf		125 538.3490	80 954.8330	53 232.0750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.94	102.50	88.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		96.94	102.50	88.31
Klasse P-mdist	LU1217041372			
Aktien im Umlauf		304 175.1220	152 680.1420	225 119.5670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.05	108.70	91.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.05	108.70	91.56
Klasse Q-acc	LU1240788734			
Aktien im Umlauf		147 272.4560	170 672.5880	272 429.0040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		182.38	174.98	136.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		182.38	174.98	136.74
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240788221			
Aktien im Umlauf		25 441.9870	31 793.3550	96 206.4570
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		156.76	152.36	120.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		156.76	152.36	120.92
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU1240788577			
Aktien im Umlauf		54 950.6170	71 419.1460	100 565.0690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		155.73	151.22	119.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		155.73	151.22	119.74

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse Q-dist LU1240788817				
Aktien im Umlauf		132 088.4110	142 948.8910	259 120.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.77	122.23	103.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		117.77	122.23	103.26
Klasse (CHF hedged) Q-dist LU1240788494				
Aktien im Umlauf		101 633.1000	111 006.5700	208 270.7900
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.95	106.16	91.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		100.95	106.16	91.10
Klasse QL-acc LU2049087617				
Aktien im Umlauf		400 245.5090	390 485.3900	495 238.1620
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.93	121.54	94.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.93	121.54	94.79
Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049085249				
Aktien im Umlauf		579 988.3570	652 380.6150	828 241.0560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.69	117.04	92.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.69	117.04	92.70
Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049087021				
Aktien im Umlauf		41 839.7920	43 076.7340	50 541.5410
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.63	117.88	93.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		121.63	117.88	93.15
Klasse QL-dist LU2049087708				
Aktien im Umlauf		659 780.9540	572 571.1590	595 379.2030
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.71	115.71	94.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		111.71	115.71	94.77
Klasse (CHF hedged) QL-dist LU2049086726				
Aktien im Umlauf		1 495 423.1360	1 457 590.6910	1 603 577.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.13	111.39	92.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		106.13	111.39	92.68
Klasse U-X-UKdist-mdist LU1480122297				
Aktien im Umlauf		3 218.4500	1 102.9000	1 114.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 702.22	12 056.10	10 310.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		11 702.22	12 056.10	10 310.06

¹ Siehe Erläuterung 1

² Für die Periode vom 26.8.2019 bis zum 16.8.2021 war die Aktienklasse I-A3-8%-mdist im Umlauf

³ Die Aktienklasse K-1-8%-mdist war bis zum 18.5.2021 im Umlauf

⁴ Erste NAV 12.8.2020

⁵ Erste NAV 9.10.2019

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-dist	USD	4.7%	28.5%	-
Klasse I-A3-8%-mdist ¹	USD	-	28.5%	-
Klasse K-1-8%-mdist ²	USD	-	-	-0.2%
Klasse P-acc	USD	3.6%	27.2%	-0.7%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.2%	25.2%	-4.1%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	17.8%	-	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.3%	25.5%	-3.7%
Klasse P-dist	USD	3.6%	27.2%	-0.5%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	2.2%	25.2%	-4.1%
Klasse (EUR) P-dist	EUR	17.8%	-	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	2.3%	25.5%	-3.6%
Klasse P-mdist	USD	3.6%	27.2%	-0.7%
Klasse Q-acc	USD	4.2%	28.0%	-0.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.9%	26.0%	-3.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.0%	26.3%	-3.0%
Klasse Q-dist	USD	4.2%	28.0%	-0.1%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	2.9%	26.0%	-3.4%
Klasse QL-acc	USD	4.4%	28.2%	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	3.1%	26.3%	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	3.2%	26.6%	-
Klasse QL-dist	USD	4.4%	28.2%	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	3.1%	26.3%	-
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	5.3%	29.3%	0.9%
Benchmark: ³				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	-2.7%	41.2%	12.8%
MSCI USA (net div. reinvested)	EUR	10.7%	-	-
MSCI USA (net div. reinvested) (EUR hedged)	EUR	-4.3%	38.7%	9.7%
MSCI USA (net div. reinvested) (CHF hedged)	CHF	-4.7%	38.7%	9.4%

¹ Für die Periode vom 26.8.2019 bis zum 16.8.2021 war die Aktienklasse I-A3-8%-mdist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Aktienklasse K-1-8%-mdist war bis zum 18.5.2021 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.

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Bericht des Portfolio Managers

Der US-Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 im Minus. Die Märkte litten unter steigender Inflation und einem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine. Der Anstieg der Energiepreise, weitere Störungen in den Lieferketten wegen der Covid-Beschränkungen in China und höhere Kosten für Rohstoffe und Lebensmittel waren negative Schocks für die Haushaltseinkommen. Das Rechnungsjahr endete jedoch mit einem erneuten Optimismus, dass eine weiche Landung der Wirtschaft immer noch möglich sei. Dies folgte auf ermutigende Inflations- und Ausgabendaten in den USA, die Hoffnungen aufkommen liessen, dass die US-Notenbank (Fed) bereit sein könnte, ihre Zinserhöhungen später im Jahr zu verlangsamen oder eine Pause einzulegen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Auf der Sektorebene schlugen Energie, Finanzwerte und Versorger negativ zu Buche. Unter den Einzeltiteln belasteten T Rowe Price, Apple, Target, Cisco, HCA Healthcare und Estee Lauder die Performance am stärksten. Die Engagements in den Bereichen Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter sowie in Costco, Adobe, Hershey, Cerner und Amgen trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	90.80
Schweiz	2.74
Grossbritannien	2.56
Guernsey	0.96
Niederlande	0.53
Frankreich	-0.26
Total	97.33

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.24
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.68
Internet, Software & IT-Dienste	10.93
Computer & Netzwerkausrüster	7.61
Diverse Konsumgüter	6.74
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.31
Biotechnologie	5.99
Telekommunikation	5.06
Versicherungen	5.01
Detailhandel, Warenhäuser	4.99
Elektronik & Halbleiter	4.45
Fahrzeuge	4.08
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.86
Diverse Dienstleistungen	2.46
Verkehr & Transport	1.53
Banken & Kreditinstitute	1.03
Chemie	0.75
Immobilien	0.57
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.54
Elektrische Geräte & Komponenten	0.50
Total	97.33

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	821 939 789.67
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	21 986 282.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	843 926 071.82
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 414 136.82
Andere liquide Mittel (Margins)	40 980.00
Forderungen aus Zeichnungen	4 298 833.86
Forderungen aus Dividenden	1 187 596.48
Vorausbezahlte Kosten	62 118.02
Sonstige Forderungen	184 501.52
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	225 300.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	8 960 141.38
Total Aktiva	868 299 679.90
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-677.74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-406 677.11
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-647 150.30
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 835.53
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-109 551.25
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-811 537.08
Total Passiva	-1 218 891.93
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	867 080 787.97

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	543.69
Dividenden	9 669 797.97
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	75 137.66
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	16 422.65
Total Erträge	9 761 901.97
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 555 836.03
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-330 860.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-114 590.70
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-46 313.11
Total Aufwendungen	-8 047 600.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 714 301.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	133 320 698.30
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-18 168 724.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 002 080.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-42 878 512.31
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	377 206.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	70 648 587.34
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	72 362 888.67
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-79 028 695.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-3 113 960.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	140 732.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	11 356 470.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-70 645 451.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 717 436.80

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2021-31.5.2022	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		791 692 697.55
Zeichnungen	315 537 314.89	
Rücknahmen	-198 295 535.86	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		117 241 779.03
Ausbezahlte Dividende		-43 571 125.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 714 301.33	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	70 648 587.34	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-70 645 451.87	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		1 717 436.80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		867 080 787.97

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022	
Klasse		F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 118 451.1820	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 190 192.1230	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-173 438.3550	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 135 204.9500	
Klasse		I-A3-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	400 000.0000	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-400 000.0000	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000	
Klasse		P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	174 977.0090	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 482.8050	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 748.7990	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	201 711.0150	
Klasse		(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 416.3730	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 966.6100	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 326.3970	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 056.5860	
Klasse		(EUR) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 250.4300	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 080.3300	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 805.5150	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 525.2450	
Klasse		(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	130 384.8390	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 036.6900	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 587.4520	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	99 834.0770	
Klasse		P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 388.3230	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 962.7830	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 195.1150	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	182 155.9910	
Klasse		(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	308 156.4060	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	140 681.6910	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-134 085.6710	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	314 752.4260	
Klasse		(EUR) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 157.9620	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 495.3240	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 288.5470	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46 364.7390	
Klasse		(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 954.8330	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 322.2440	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 738.7280	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	125 538.3490	
Klasse		P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	152 680.1420	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	216 111.4650	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-64 616.4850	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	304 175.1220	
Klasse		Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	170 672.5880	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 921.2310	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 321.3630	
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	147 272.4560	

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 793.3550
Anzahl der ausgegebenen Aktien	180.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 531.3680
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 441.9870
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 419.1460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 002.4860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 471.0150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 950.6170
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	142 948.8910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 119.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-33 979.5900
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	132 088.4110
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 006.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 395.0780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 768.5480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101 633.1000
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	390 485.3900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92 975.3330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-83 215.2140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	400 245.5090
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	652 380.6150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	36 520.2970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-108 912.5550
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	579 988.3570
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 076.7340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 846.8380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 083.7800
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 839.7920
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	572 571.1590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	173 028.6020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-85 818.8070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	659 780.9540
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 457 590.6910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	263 262.9120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-225 430.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 495 423.1360
Klasse	U-X-UKdist-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 102.9000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 547.5500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-432.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 218.4500

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– US Income Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	8.83
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	9.25
(CHF hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	7.96
(EUR) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	7.29
(EUR hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	8.20
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	9.77
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	8.49
QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	9.25
(CHF hedged) QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	8.91

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– US Income Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A3-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	USD	0.72
I-A3-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	USD	0.73
I-A3-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	USD	0.75
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.63
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.64
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.66
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.67

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV				
– US Income Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.64
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.67
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.65
P-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	0.69
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.65
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.63
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.65
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.61
U-X-UKdist-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	54.47
U-X-UKdist-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	100.25
U-X-UKdist-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	74.83
U-X-UKdist-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	75.57
U-X-UKdist-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	72.06
U-X-UKdist-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	74.88
U-X-UKdist-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	86.35
U-X-UKdist-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	95.10
U-X-UKdist-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	96.37
U-X-UKdist-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	89.44
U-X-UKdist-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	108.55
U-X-UKdist-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	89.14

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Guernsey

USD	AMDOCS ORD GBP0.01	95 579.00	8 304 859.31	0.96
Total Guernsey			8 304 859.31	0.96

Niederlande

USD	NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	24 224.00	4 596 746.24	0.53
Total Niederlande			4 596 746.24	0.53

Schweiz

USD	CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	119 085.00	25 161 469.65	2.90
Total Schweiz			25 161 469.65	2.90

Grossbritannien

USD	LINDE PLC COM EURO.001	33 663.00	10 929 702.84	1.26
USD	WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	63 773.00	13 460 567.11	1.55
Total Grossbritannien			24 390 269.95	2.81

Vereinigte Staaten

USD	3M CO COM	177 717.00	26 531 370.93	3.06
USD	ABBOTT LABS COM	222 609.00	26 147 653.14	3.02
USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	77 055.00	9 829 135.80	1.13
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	1 729.00	3 933 889.96	0.45
USD	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	24 974.00	4 216 110.68	0.49
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	69 129.00	19 098 268.83	2.20
USD	AMGEN INC COM USD0.0001	105 281.00	27 029 843.94	3.12
USD	AON PLC COM USD0.01 CL A	40 050.00	11 040 583.50	1.27
USD	APPLE INC COM NPV	117 658.00	17 512 216.72	2.02
USD	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	116 181.00	25 901 392.14	2.99
USD	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	321 038.00	24 222 317.10	2.79
USD	CATHAY GENERAL BANCORP COM	137 257.00	5 642 635.27	0.65
USD	CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	43 001.00	4 666 038.51	0.54
USD	CHEMED CORP NEW COM	13 420.00	6 500 648.00	0.75
USD	CHURCH & DWIGHT INC COM	46 378.00	4 176 802.68	0.48
USD	CIGNA CORP COM USD0.25	16 240.00	4 357 029.60	0.50
USD	CINTAS CORP COM	11 675.00	4 650 502.75	0.54
USD	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	514 666.00	23 185 703.30	2.67
USD	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	324 993.00	25 612 698.33	2.95
USD	COMMVAULT SYSTEMS COM STK USD0.01	108 491.00	6 619 035.91	0.76
USD	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	43 341.00	9 549 755.94	1.10
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	54 257.00	13 816 545.05	1.59
USD	EVERCORE INC COM USD0.01 CLASS 'A'	57 320.00	6 545 944.00	0.76
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	40 004.00	4 354 035.36	0.50
USD	FAIR ISAAC CORP COM	12 390.00	5 074 324.50	0.59
USD	GENERAL MILS INC COM	229 002.00	15 995 789.70	1.84
USD	GENUINE PARTS CO COM STK USD1	113 915.00	15 575 597.95	1.80
USD	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	384 083.00	24 907 782.55	2.87
USD	GRAINGER W W INC COM	8 891.00	4 330 539.37	0.50
USD	HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	60 514.00	4 387 870.14	0.51
USD	HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	50 782.00	10 684 532.80	1.23
USD	HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	105 729.00	19 889 739.48	2.29
USD	HERSHEY COMPANY COM USD1.00	97 696.00	20 683 220.16	2.39
USD	HOME DEPOT INC COM USD0.05	12 043.00	3 646 018.25	0.42
USD	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	146 775.00	26 350 515.75	3.04
USD	KELLOGG CO COM USD0.25	196 777.00	13 723 227.98	1.58
USD	LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	16 397.00	4 045 467.84	0.47
USD	LKQ CORP COM	385 211.00	19 795 993.29	2.28
USD	MANPOWER GROUP COM USD0.01	45 256.00	4 055 390.16	0.47
USD	MERCK & CO INC COM USD0.50	127 954.00	11 775 606.62	1.36
USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	18 792.00	24 168 767.04	2.79
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	92 084.00	25 034 877.08	2.89
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	25 560.00	4 287 690.00	0.49
USD	PROCTER & GAMBLE COM NPV	166 508.00	24 623 203.04	2.84
USD	PS BUSINESS PKS INC CALIF COM	26 400.00	4 953 432.00	0.57
USD	QUALCOMM INC COM USD0.0001	189 119.00	27 085 623.18	3.12
USD	QUEST DIAGNOSTICS INC COM	60 098.00	8 475 019.96	0.98
USD	ROBERT HALF INTL COM USD0.001	280 099.00	25 250 924.85	2.91
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	70 868.00	24 766 948.64	2.86
USD	SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	182 020.00	4 930 921.80	0.57
USD	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	167 679.00	21 310 324.11	2.46
USD	TARGET CORP COM STK USD0.0833	155 293.00	25 138 830.84	2.90
USD	TRAVELERS CO INC COM NPV	143 217.00	25 641 571.68	2.96
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	23 315.00	4 249 158.75	0.49
USD	VERIZON COMMUN COM USD0.10	327 402.00	16 792 448.58	1.94
USD	WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	97 498.00	4 273 337.34	0.49
Total Vereinigte Staaten			791 044 852.87	91.23

Total Aktien

853 498 198.02 98.43

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

853 498 198.02 98.43

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

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

Optionen auf Aktien, klassisch

USD			
USD	BOA/HARTFORD FINL SVCS CALL 70.91090 16.06.22	-55 970.00	-142 116.23
USD	BOA/VERIZON COMMUN CALL 52.00650 16.06.22	-302 880.00	-142 135.53
USD	BOA/TRAVELERS CO INC CALL 175.81080 16.06.22	-132 470.00	-599 498.28
USD	BOA/PROCTER & GAMBLE CALL 149.61680 16.06.22	-154 010.00	-279 361.82
USD	BOA/ABBOTT LABS CALL 120.13630 16.06.22	-205 940.00	-275 490.06
USD	BOA/HOME DEPOT INC CALL 312.23300 16.06.22	-11 130.00	-31 545.76
USD	BOA/GRAINGER W W INC CALL 491.99430 16.06.22	-8 220.00	-70 660.52
USD	BOA/ALPHABET INC CALL 2355.89790 16.06.22	-1 590.00	-50 365.36
USD	BOA/AON PLC CALL 281.33610 16.06.22	-37 050.00	-144 620.60
USD	BOA/3M CO CALL 152.63240 16.06.22	-164 380.00	-246 520.69
USD	BOA/AMERIFRISE FINL INC CALL 278.84610 16.06.22	-63 940.00	-430 948.57
USD	BOA/BRISTOL-MYRS SQUIB CALL 79.99950 16.06.22	-296 960.00	-47 575.96
USD	BOA/VESTEE LAUDER COS CL CALL 260.69380 16.06.22	-50 180.00	-248 641.90
USD	BOA/CIGNA CORP CALL 275.63030 16.06.22	-15 020.00	-41 584.22
USD	BOA/CISCO SYSTEMS CALL 45.80840 16.06.22	-476 060.00	-295 999.83
USD	BOA/DOLLAR GENERAL CP CALL 217.24080 16.06.22	-40 090.00	-310 689.48
USD	GS/WALGREENS BOOTS AL CALL 45.04370 16.06.22	-90 180.00	-41 799.33
USD	GS/COLGATE-PALMOLIVE CALL 78.88650 16.06.22	-300 610.00	-418 019.25
USD	GS/GENERAL MILS INC CALL 71.02390 16.06.22	-211 820.00	-152 444.74
USD	GS/HCA HEALTHCARE INC CALL 225.05320 16.06.22	-46 970.00	-52 163.00
USD	GS/JOHNSON & JOHNSON CALL 184.59010 16.06.22	-135 760.00	-106 365.24
USD	GS/KELLOGG CO CALL 70.64600 16.06.22	-182 040.00	-145 894.14
USD	GS/PEPSICO INC CALL 169.18500 16.06.22	-23 640.00	-43 685.07
USD	GS/AGILENT TECHNOLOGIE CALL 137.45530 16.06.22	-71 280.00	-29 940.45
USD	GS/S&P GLOBAL INC CALL 364.09520 16.06.22	-65 560.00	-185 683.62
USD	GS/WILLIS TOWERS WATS CALL 210.54760 16.06.22	-58 990.00	-272 059.52
USD	GS/T ROWE PRICE GROUP CALL 132.46010 16.06.22	-155 120.00	-196 012.73
USD	MORGAN STANLEY/EVERCORE INC CALL 132.57860 16.06.22	-53 020.00	-9 604.57
USD	MORGAN STANLEY/FAIR ISAAC CORP CALL 437.05770 16.06.22	-11 460.00	-30 757.61
USD	MORGAN STANLEY/AMDOCS CALL 89.63930 16.06.22	-88 410.00	-39 078.99
USD	MORGAN STANLEY/COMMVault SYSTEMS CALL 64.65220 16.06.22	-58 520.00	-43 207.07
USD	MORGAN STANLEY/CINTAS CORP CALL 392.49140 16.06.22	-10 800.00	-148 586.83
USD	MORGAN STANLEY/CHEMED CORP CALL 518.89910 16.06.22	-12 410.00	-17 031.24
USD	MORGAN STANLEY/METTLER TOLEDO INTE CALL 1344.10700 16.06.22	-17 380.00	-210 429.57
USD	SOCIETE GENERALE/AMER EXPRESS CO CALL 168.10430 16.06.22	-23 100.00	-124 640.67
USD	SOCIETE GENERALE/LAB CORP CALL 265.94850 16.06.22	-15 160.00	-7 877.89
USD	SOCIETE GENERALE/TARGET CORP CALL 173.61480 16.06.22	-143 660.00	-122 129.68
USD	SOCIETE GENERALE/QUALCOMM INC CALL 147.52360 16.06.22	-174 930.00	-399 256.73
USD	SOCIETE GENERALE/MERCK & CO INC CALL 97.47910 16.06.22	-118 370.00	-12 417.01
USD	SOCIETE GENERALE/UNITED PARCEL SERVI CALL 183.01280 16.06.22	-21 560.00	-87 729.15
USD	SOCIETE GENERALE/HENRY JACK & ASSOC CALL 194.16610 16.06.22	-97 810.00	-208 457.56
USD	SOCIETE GENERALE/HERSHEY COMPANY CALL 219.41950 16.06.22	-90 380.00	-124 958.48
USD	SOCIETE GENERALE/GILEAD SCIENCES CALL 66.26590 16.06.22	-355 270.00	-139 230.31
USD	SOCIETE GENERALE/AMGEN INC CALL 259.87500 16.06.22	-97 380.00	-268 418.23
USD	SOCIETE GENERALE/APPLE INC CALL 149.71170 16.06.22	-108 840.00	-431 535.36
USD	SOCIETE GENERALE/GENUINE PARTS CO CALL 136.38090 16.06.22	-105 370.00	-344 304.90
USD	UBS/AUTO DATA PROCESS CALL 220.11520 16.06.22	-107 460.00	-636 066.49
USD	UBS/CH ROBINSON WORLDW CALL 109.38050 16.06.22	-39 770.00	-77 084.60
USD	UBS/EXPEDTRS INTL WASH CALL 113.39020 16.06.22	-37 000.00	-33 954.90
USD	UBS/MICROSOFT CORP CALL 271.75460 16.06.22	-85 170.00	-598 877.97
USD	BOA/LINDE PLC COM CALL 333.93320 16.06.22	-31 140.00	-135 475.50
USD	BOA/HUBB LIMITED CALL 214.20000 16.06.22	-110 160.00	-271 799.97
USD	UBS/NXP SEMICONDUCTORS CALL 201.18290 16.06.22	-22 400.00	-47 393.02
Total USD			-9 572 126.20
Total Optionen auf Aktien, klassisch			-9 572 126.20
Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			-9 572 126.20
Total des Wertpapierbestandes			843 926 071.82

Derivative Instrumente

Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	24.00	225 300.00	0.03
Total Finanzterminkontrakte auf Indizes			225 300.00	0.03
Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			225 300.00	0.03
Total Derivative Instrumente			225 300.00	0.03

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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	40 735 600.00	USD	43 067 668.29	13.6.2022	588 045.83	0.07
CHF	275 708 700.00	USD	279 236 009.27	13.6.2022	8 522 921.26	0.98
CHF	992 000.00	USD	1 005 195.10	13.6.2022	30 161.63	0.00
EUR	166 900.00	USD	176 421.18	13.6.2022	2 442.98	0.00
USD	657 730.41	EUR	634 700.00	13.6.2022	-22 467.79	0.00
USD	3 586 354.46	CHF	3 587 600.00	13.6.2022	-158 046.57	-0.02
CHF	4 075 700.00	USD	4 111 032.27	13.6.2022	142 801.84	0.02
EUR	515 600.00	USD	543 773.93	13.6.2022	8 786.64	0.00
EUR	69 200.00	USD	72 811.78	13.6.2022	1 348.79	0.00
USD	49 722.58	EUR	46 900.00	13.6.2022	-539.43	0.00
USD	711 206.89	CHF	691 100.00	13.6.2022	-10 098.59	0.00
USD	1 503 363.61	EUR	1 421 400.00	13.6.2022	-19 928.84	0.00
USD	9 893 410.26	CHF	9 622 500.00	13.6.2022	-149 654.43	-0.02
EUR	127 500.00	USD	136 998.37	13.6.2022	-358.59	0.00
CHF	4 268 700.00	USD	4 434 997.32	13.6.2022	20 272.12	0.00
EUR	736 800.00	USD	786 429.45	13.6.2022	3 187.74	0.00
USD	387 994.48	EUR	361 500.00	13.6.2022	580.51	0.00
USD	101 424.63	EUR	94 000.00	13.6.2022	686.28	0.00
Total Devisenterminkontrakte					8 960 141.38	1.03

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	9 455 116.82	1.09
Andere Aktiva und Passiva	4 514 157.95	0.52
Total des Nettovermögens	867 080 787.97	100.00

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		189 567 873.05	239 000 105.62	141 964 419.95
Klasse I-A1-acc	LU0399039113			
Aktien im Umlauf		6 867.1270	6 651.1270	6 651.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		190.08	198.40	133.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		190.08	198.40	133.31
Klasse I-B-acc	LU0399039899			
Aktien im Umlauf		140 096.8250	121 055.4340	115 084.5660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		293.10	303.72	202.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		293.10	303.72	202.52
Klasse (EUR hedged) I-B-acc²	LU2199646923			
Aktien im Umlauf		219 316.9680	115 900.1810	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		134.80	141.82	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		134.80	141.82	-
Klasse I-X-acc	LU0399040046			
Aktien im Umlauf		50 009.6690	138 918.9820	75 028.9820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		199.84	206.94	137.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		199.84	206.94	137.89
Klasse P-acc	LU0070848113			
Aktien im Umlauf		188 874.8910	214 995.9580	263 049.4360
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		484.16	509.87	345.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		484.16	509.87	345.96
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0236040357			
Aktien im Umlauf		6 179.9470	6 758.8120	7 587.0820
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		321.28	343.68	236.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		321.28	343.68	236.43
Klasse P-dist	LU0399005999			
Aktien im Umlauf		9 673.9680	9 542.9320	12 185.9400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		245.14	258.16	175.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		245.14	258.16	175.17
Klasse Q-acc	LU0358729498			
Aktien im Umlauf		27 148.9220	36 184.2760	51 164.7270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		274.60	287.05	193.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		274.60	287.05	193.16
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0358729571			
Aktien im Umlauf		4 387.0090	5 407.4420	8 313.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		170.92	181.48	123.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		170.92	181.48	123.80
Klasse Q-dist	LU0399038909			
Aktien im Umlauf		6 953.3370	7 385.3370	8 430.5970
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		191.77	200.47	134.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		191.77	200.47	134.94
Klasse (GBP) Q-dist³	LU0399036879			
Aktien im Umlauf		-	-	580.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		-	-	175.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP ¹		-	-	175.55
Klasse U-X-acc⁴	LU0399040475			
Aktien im Umlauf		-	1 719.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	14 008.09	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	14 008.09	-

¹ Siehe Erläuterung 1

² Erste NAV 9.7.2020

³ Die Aktienklasse (GBP) Q-dist war bis zum 17.3.2021 im Umlauf

⁴ Für die Periode vom 25.9.2020 bis zum 3.8.2021 war die Aktienklasse U-X-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse I-A1-acc	USD	-4.2%	48.8%	7.8%
Klasse I-B-acc	USD	-3.5%	50.0%	8.7%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc	EUR	-5.0%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-3.4%	50.1%	8.8%
Klasse P-acc	USD	-5.0%	47.4%	6.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-6.5%	45.4%	3.2%
Klasse P-dist	USD	-5.1%	47.4%	6.5%
Klasse Q-acc	USD	-4.3%	48.6%	7.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-5.8%	46.6%	4.2%
Klasse Q-dist	USD	-4.3%	48.6%	7.6%
Klasse (GBP) Q-dist ¹	GBP	-	-	9.7%
Klasse U-X-acc ²	USD	-	-	-
Benchmark: ³				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	-2.7%	41.2%	12.8%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-4.3%	38.7%	9.7%
MSCI USA (net div. reinvested)	GBP	-	19.0%	15.0%

¹ Die Aktienklasse (GBP) Q-dist war bis zum 17.3.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 25.9.2020 bis zum 3.8.2021 war die Aktienklasse U-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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 bestimmten vor allem Top-down-Faktoren, wie der Besorgnis über die steigenden Zinssätze, die Inflation und die Geopolitik, die Märkte. Die Aktienmärkte legten zu Beginn des Berichtszeitraums solide zu, da sie durch die erfolgreiche Impfstoffentwicklung, die robusten Unternehmensgewinne und die allgemein freundlicheren Aussichten nach der Pandemie Auftrieb erhielten. Nachdem die Aktienkurse das Jahr 2022 nahe an Rekordhochs beendet hatten, gerieten sie zu Beginn des neuen Jahres schnell unter Druck. Der Rückschlag wurde hauptsächlich durch die Wende der US-Notenbank Fed hin zu einer restriktiveren Geldpolitik ausgelöst. Die steigenden US-Anleihenrenditen belasteten vor allem zinsensensitivere Aktien und führten zu extremen Stilrotationen am Markt. Nach der russischen Invasion in der Ukraine fielen die Aktienmärkte weiter, da diese die Besorgnis über die Aussichten für Wachstum, Inflation und Zentralbankpolitik verstärkte. Die Märkte waren höchst volatil, da die Anleger gezwungen waren, die Möglichkeit negativer Wachstumsaussichten aufgrund der höheren Inflationsraten und Zinssätze gegenüber der Alternative abzuwägen, dass die Inflation wieder nachlässt und die Wirtschaft weiter wächst.

Der Subfonds beendete das Rechnungsjahr im Minus. Dies war hauptsächlich auf die Aktienausswahl in den Bereichen Informationstechnologie, Industrie und Nicht-Basiskonsumgüter zurückzuführen. Die Aktienausswahl im Finanzwesen und im Immobiliensektor fing diesen negativen Effekt etwas ab. Mit Blick auf die weitere Entwicklung rechnen wir mit einer fortgesetzten Volatilität an den Märkten. Die treibenden Kräfte dafür sind der Inflationsdruck, die geldpolitische Straffung der Zentralbanken und die anhaltenden geopolitischen Risiken im Zusammenhang mit dem Krieg in der Ukraine, der sich

zunehmend zu einem langwierigen Konflikt zu entwickeln droht. Dadurch steigt die Wahrscheinlichkeit ernsthafterer Störungen der Energie- und Nahrungsmittelversorgung und damit auch höherer Rohstoffpreise. Wir behalten die Auswirkungen des Inflationsdrucks auf die Wertpapiere im Fonds weiter im Auge. Daher achten wir darauf, qualitativ hochwertige Unternehmen im Portfolio zu halten, die Cashflows erwirtschaften und in einem Umfeld, in dem die Margen unter Druck geraten, widerstandsfähig sind.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	95.59
Irland	2.07
Grossbritannien	1.23
Kanada	0.50
Total	99.39

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	18.59
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.56
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.12
Versicherungen	6.72
Elektronik & Halbleiter	5.54
Detailhandel, Warenhäuser	4.98
Banken & Kreditinstitute	3.98
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.90
Gastgewerbe & Freizeit	3.70
Gesundheits- & Sozialwesen	3.44
Energie- & Wasserversorgung	3.10
Chemie	2.44
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.21
Erdöl	2.08
Immobilien	1.94
Tabak & alkoholische Getränke	1.88
Biotechnologie	1.85
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.57
Maschinen & Apparate	1.56
Fahrzeuge	1.47
Elektrische Geräte & Komponenten	1.47
Telekommunikation	1.41
Verkehr & Transport	1.04
Computer & Netzwerkausrüster	0.97
Baugewerbe & Baumaterial	0.87
Total	99.39

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	173 249 982.67
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 162 296.89
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	188 412 279.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	404 693.58
Festgelder und Treuhandanlagen	3 929 333.73
Forderungen aus Zeichnungen	25 609.43
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.34
Forderungen aus Dividenden	96 242.52
Vorausbezahlte Kosten	45 191.96
Sonstige Forderungen	12 059.84
Total Aktiva	192 925 411.96
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	394 985.78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 571 581.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-142 850.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 251.24
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 841.43
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-180 943.22
Total Passiva	-3 357 538.91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	189 567 873.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	801.72
Dividenden	1 993 555.92
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	135 539.69
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	62 195.11
Total Erträge	2 192 092.44
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 976 876.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-69 336.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-62 437.46
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-542.44
Total Aufwendungen	-2 109 192.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	82 900.35
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	34 738 135.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-5 507 887.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	680 032.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	29 910 280.46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	29 993 180.81
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-42 491 588.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	462 303.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-42 029 285.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 036 104.33

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	239 000 105.62
Zeichnungen	76 111 601.23
Rücknahmen	-113 507 729.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-37 396 128.24
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	82 900.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	29 910 280.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-42 029 285.14
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-12 036 104.33
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	189 567 873.05

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 651.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	216.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 867.1270
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 055.4340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	108 274.4930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 233.1020
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	140 096.8250
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 900.1810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	188 098.2640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-84 681.4770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	219 316.9680
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	138 918.9820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 620.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 529.3130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 009.6690
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	214 995.9580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 152.1810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 273.2480
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	188 874.8910
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 758.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	358.1700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-937.0350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 179.9470
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 542.9320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	332.6580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-201.6220
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 673.9680
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 184.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	606.9900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 642.3440
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	27 148.9220
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 407.4420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	152.4680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 172.9010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 387.0090
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 385.3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-432.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 953.3370
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 719.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 719.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	0.00
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	0.00

¹ Siehe Erläuterung 5

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Kanada

USD	BAUSCH PLUS LOMB C COM NPV	56 100.00	954 261.00	0.50
Total Kanada			954 261.00	0.50

Irland

USD	APTIV PLC COM USD0.01	26 299.00	2 794 005.76	1.47
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	11 300.00	1 131 695.00	0.60
Total Irland			3 925 700.76	2.07

Grossbritannien

USD	LINDE PLC COM EURO.001	7 177.00	2 330 228.36	1.23
Total Grossbritannien			2 330 228.36	1.23

Vereinigte Staaten

USD	ABBVIE INC COM USD0.01	45 163.00	6 655 671.31	3.51
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	37 005.00	3 769 329.30	1.99
USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	40 966.00	4 139 204.64	2.18
USD	ALLSTATE CORP COM	35 370.00	4 834 725.30	2.55
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	2 595.00	6 238 873.05	3.29
USD	AMERIPRISE FINL INC COM	17 280.00	4 773 945.60	2.52
USD	AMETEK INC COM USD0.01	22 998.00	2 793 567.06	1.47
USD	APA CORPORATION COM USD0.625	30 707.00	1 443 536.07	0.76
USD	AVANTOR INC COM USD0.01	100 749.00	3 227 997.96	1.70
USD	BIO RAD LABS INC CL A	6 445.00	3 466 056.55	1.83
USD	BRUNSWICK CORP COM	17 545.00	1 319 910.35	0.70
USD	BUNGE LIMITED COM USD0.01	17 256.00	2 041 729.92	1.08
USD	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	13 318.00	2 047 376.14	1.08
USD	COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	33 718.00	1 493 033.04	0.79
USD	COSTCO WHSL CORP NEW COM	6 879.00	3 207 127.38	1.69
USD	DEXCOM INC COM	5 563.00	1 657 440.22	0.87
USD	DOLLAR TREE INC	23 080.00	3 700 416.40	1.95
USD	DOW INC COM USD0.01	32 939.00	2 239 193.22	1.18
USD	DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	66 892.00	1 394 029.28	0.74
USD	EAGLE MATERIALS INC COM	12 625.00	1 648 320.00	0.87
USD	ELECTRONIC ARTS INC COM	15 008.00	2 080 859.20	1.10
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	7 907.00	2 478 370.08	1.31
USD	ERIE INDTY CO CL A	15 089.00	2 531 179.75	1.34
USD	F5 NETWORK INC COM STK NPV	10 866.00	1 771 592.64	0.93
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	17 603.00	1 839 513.50	0.97
USD	FORTIVE CORP COM USD0.01	37 312.00	2 304 762.24	1.22
USD	GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	4 566.00	1 128 167.28	0.59
USD	HESS CORPORATION COM USD1	32 038.00	3 942 916.66	2.08
USD	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	94 540.00	4 457 561.00	2.35
USD	JOHN BEAN TECH COR COM STK USD0.01 'WI'	21 934.00	2 670 464.50	1.41
USD	KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	9 079.00	947 121.28	0.50
USD	LAS VEGAS SANDS CORP COM	63 585.00	2 254 724.10	1.19
USD	LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	25 226.00	445 995.68	0.24
USD	MADISON SQUARE GRD COM USD0.01 CLASS A	11 767.00	1 928 140.62	1.02
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	33 611.00	5 376 079.45	2.84
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	38 074.00	2 811 384.16	1.48
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	37 778.00	10 270 704.86	5.42
USD	MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	8 300.00	1 502 300.00	0.79
USD	MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	84 138.00	5 347 811.28	2.82
USD	MSA SAFETY INC COM NPV	9 710.00	1 237 927.90	0.65
USD	NETFLIX INC COM USD0.001	9 702.00	1 915 562.88	1.01
USD	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	26 667.00	1 618 153.56	0.85
USD	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	33 596.00	3 569 575.00	1.88
USD	PROLOGIS INC COM USD0.01	13 800.00	1 759 224.00	0.93
USD	REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	13 093.00	1 635 970.35	0.86
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	11 559.00	1 852 214.16	0.98
USD	SLM CORP COM USD0.20	224 003.00	4 388 218.77	2.31
USD	SNAP INC COM USD0.00001 CL A	54 437.00	768 106.07	0.41
USD	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	10 492.00	1 339 303.80	0.71
USD	SPIRIT AEROSYSTEMS COM STK USD0.01 CLASS 'A'	94 534.00	2 970 258.28	1.57
USD	SPIRIT AIRLINES IN COM USD0.0001	72 926.00	1 527 799.70	0.81
USD	SPLUNK INC COM USD0.001	21 215.00	2 175 810.40	1.15
USD	SWEETGREEN INC COM USD0.001 CL A	89 518.00	1 636 389.04	0.86
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	14 243.00	1 773 680.79	0.94
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	13 129.00	6 522 224.62	3.44
USD	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	13 059.00	3 508 300.35	1.85
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	18 806.00	3 990 069.02	2.10
USD	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	20 592.00	2 637 835.20	1.39
USD	WAYFAIR INC COM USD0.001 A	6 978.00	414 423.42	0.22
USD	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	77 599.00	3 551 706.23	1.87
USD	WESTERN DIGITAL CORP COM	30 123.00	1 828 164.87	0.96
USD	WESTLAKE CHEM CORP COM USD0.01	10 595.00	1 399 705.45	0.74
USD	WILLIAMS COS INC COM USD1	158 578.00	5 876 900.68	3.10
USD	WORLD WRESTLING ENTMT INC CL A	46 779.00	3 123 433.83	1.65
Total Vereinigte Staaten			181 202 089.44	95.59

Total Aktien			188 412 279.56	99.39
---------------------	--	--	-----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			188 412 279.56	99.39
--	--	--	-----------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes			188 412 279.56	99.39
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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	31 308 600.00	USD	33 100 982.91	13.6.2022	451 960.74	0.24
USD	1 720 456.71	EUR	1 656 100.00	13.6.2022	-54 360.11	-0.03
EUR	853 600.00	USD	899 790.09	13.6.2022	14 999.86	0.01
USD	466 429.82	EUR	441 000.00	13.6.2022	-6 183.08	0.00
EUR	1 565 800.00	USD	1 689 475.34	13.6.2022	-11 431.63	-0.01

Total Devisenterminkontrakte					394 985.78	0.21
-------------------------------------	--	--	--	--	-------------------	-------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					404 693.58	0.21
---	--	--	--	--	-------------------	-------------

Festgelder und Treuhandanlagen					3 929 333.73	2.07
---------------------------------------	--	--	--	--	---------------------	-------------

Andere Aktiva und Passiva					-3 573 419.60	-1.88
----------------------------------	--	--	--	--	----------------------	--------------

Total des Nettovermögens					189 567 873.05	100.00
---------------------------------	--	--	--	--	-----------------------	---------------

UBS (Lux) Equity SICAV

– US Total Yield Sustainable (USD)*

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		754 511 162.45	623 893 107.72	411 009 542.18
Klasse F-acc	LU1136807846			
Aktien im Umlauf		547.0000	1 412.2350	1 722.2350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		184.21	187.09	131.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		184.21	187.09	131.51
Klasse F-dist	LU1135392162			
Aktien im Umlauf		1 898 602.4070	999 090.7940	113 055.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.69	120.19	85.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		114.69	120.19	85.73
Klasse I-A1-acc	LU0997794549			
Aktien im Umlauf		34 486.9830	11 106.9980	14 292.5020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		200.25	203.63	143.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		200.25	203.63	143.30
Klasse I-A3-acc	LU1297653567			
Aktien im Umlauf		31 200.3230	30 747.3230	48 254.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		183.85	186.73	131.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		183.85	186.73	131.25
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266354			
Aktien im Umlauf		55 341.2080	38 602.6260	49 255.5170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		78.53	89.34	70.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		78.53	89.34	70.13
Klasse P-acc	LU0868494617			
Aktien im Umlauf		508 800.0470	572 630.2230	591 354.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		243.29	249.63	177.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		243.29	249.63	177.27
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0868494880			
Aktien im Umlauf		105 614.8260	121 855.3270	140 588.1790
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		207.72	216.17	155.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		207.72	216.17	155.88
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0868495002			
Aktien im Umlauf		62 527.0490	78 913.6130	95 622.2920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		213.63	222.21	159.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		213.63	222.21	159.85
Klasse P-dist	LU0868494708			
Aktien im Umlauf		121 874.6860	132 931.2430	159 175.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		158.64	166.80	124.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		158.64	166.80	124.48
Klasse (CHF hedged) P-dist	LU0868494963			
Aktien im Umlauf		57 703.3610	76 304.6680	86 404.7810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.25	144.25	109.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		135.25	144.25	109.32
Klasse (EUR hedged) P-dist	LU0868495184			
Aktien im Umlauf		41 672.3870	43 055.0980	44 063.4450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		139.12	148.30	112.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		139.12	148.30	112.14
Klasse P-mdist	LU0942090050			
Aktien im Umlauf		1 421 054.8160	804 192.2020	688 974.3180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.26	138.04	104.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.26	138.04	104.58
Klasse (SGD hedged) P-mdist	LU1257167418			
Aktien im Umlauf		459 169.3570	255 467.7400	219 132.2550
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		104.82	115.12	88.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD ¹		104.82	115.12	88.09
Klasse Q-acc	LU1207007581			
Aktien im Umlauf		165 906.9530	183 843.4660	268 492.1280
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		174.21	177.57	125.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		174.21	177.57	125.26
Klasse (CHF hedged) Q-acc	LU1240789112			
Aktien im Umlauf		33 403.3190	36 956.0170	63 921.7290
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		148.48	153.51	109.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		148.48	153.51	109.96
Klasse (EUR hedged) Q-acc	LU0979667457			
Aktien im Umlauf		63 137.7520	73 062.0180	98 011.0110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		180.31	186.32	133.14
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		180.31	186.32	133.14

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse Q-dist	LU1240789625			
Aktien im Umlauf		28 327.6560	30 879.5500	154 986.6500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.21	132.34	98.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.21	132.34	98.86
Klasse (CHF hedged) Q-dist	LU1240789203			
Aktien im Umlauf		13 113.2750	13 368.2750	26 201.2060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.55	115.45	87.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		108.55	115.45	87.42
Klasse (EUR hedged) Q-dist	LU1240789468			
Aktien im Umlauf		24 556.5360	21 561.5110	26 493.4230
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.22	118.26	89.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		111.22	118.26	89.23
Klasse Q-mdist	LU1240789898			
Aktien im Umlauf		31 086.0090	34 649.5270	70 033.1320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.14	121.79	91.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		112.14	121.79	91.66
Klasse QL-acc	LU2049450989			
Aktien im Umlauf		130 097.1990	110 642.4490	91 903.3090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		134.82	137.19	96.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		134.82	137.19	96.62
Klasse (CHF hedged) QL-acc	LU2049450559			
Aktien im Umlauf		89 369.7820	101 473.2410	161 750.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		128.12	132.23	94.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		128.12	132.23	94.55
Klasse (EUR hedged) QL-acc	LU2049450716			
Aktien im Umlauf		15 998.0190	16 717.8700	18 219.3430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.71	132.77	94.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		128.71	132.77	94.72
Klasse QL-dist	LU2049451011			
Aktien im Umlauf		36 388.1320	34 946.2430	15 932.1930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.35	132.44	96.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		126.35	132.44	96.62
Klasse (CHF hedged) QL-dist	LU2049450633			
Aktien im Umlauf		101 862.7490	89 932.8300	98 292.7520
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.08	127.70	94.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		120.08	127.70	94.55
Klasse (EUR hedged) QL-dist	LU2049450807			
Aktien im Umlauf		5 307.6320	5 307.6320	4 125.7330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		120.58	128.21	94.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		120.58	128.21	94.72
Klasse QL-mdist	LU2049451102			
Aktien im Umlauf		24 563.2580	20 145.3040	31 025.2290
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.34	118.55	89.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		109.34	118.55	89.70

¹ Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-1.5%	42.3%	0.3%
Klasse F-dist	USD	-1.5%	42.3%	-
Klasse I-A1-acc	USD	-1.7%	42.1%	0.1%
Klasse I-A3-acc	USD	-1.5%	42.3%	0.3%
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	-4.9%	37.7%	-4.6%
Klasse P-acc	USD	-2.6%	40.8%	-0.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-3.9%	38.7%	-3.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-3.9%	39.0%	-3.6%
Klasse P-dist	USD	-2.6%	40.8%	-0.7%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-3.9%	38.7%	-4.0%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-3.9%	39.0%	-3.6%
Klasse P-mdist	USD	-2.6%	40.8%	-0.8%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-2.8%	40.3%	-2.0%
Klasse Q-acc	USD	-1.9%	41.8%	-0.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-3.3%	39.6%	-3.3%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-3.2%	40.0%	-3.0%
Klasse Q-dist	USD	-1.9%	41.8%	-0.1%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-3.3%	39.6%	-3.3%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-3.2%	40.0%	-3.0%
Klasse Q-mdist	USD	-1.9%	41.8%	-0.1%
Klasse QL-acc	USD	-1.7%	42.0%	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	-3.1%	39.9%	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	-3.1%	40.2%	-
Klasse QL-dist	USD	-1.7%	42.0%	-
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	-3.1%	39.9%	-
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	-3.1%	40.2%	-
Klasse QL-mdist	USD	-1.7%	42.0%	-

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Benchmark: ¹				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	-2.7%	41.2%	12.8%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-4.3%	38.7%	9.7%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-4.7%	38.7%	9.4%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	-2.7%	41.2%	12.8%

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

Der US-Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 im Minus. Die Märkte litten unter der steigenden Inflation und dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine. Der Anstieg der Energiepreise, weitere Störungen in den Lieferketten wegen der Covid-Beschränkungen in China und höhere Kosten für Rohstoffe und Lebensmittel waren negative Schocks für die Haushaltseinkommen. Das Rechnungsjahr endete jedoch mit einem erneuten Optimismus, dass eine weiche Landung der Wirtschaft immer noch möglich sei. Dies folgte auf ermutigende Inflations- und Ausgabendaten in den USA, die Hoffnungen aufkommen liessen, dass die US-Notenbank (Fed) bereit sein könnte, ihre Zinserhöhungen später im Jahr zu verlangsamen oder eine Pause einzulegen.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative absolute Performance. Auf der Sektorebene schlugen Energie- und Finanzwerte negativ zu Buche. Unter den Einzeltiteln belasteten Tesla, Target, Biogen, Amazon.com und NVIDIA die Performance am stärksten. Engagements in den Bereichen Grundstoffe und Nicht-Basiskonsumgüter sowie in AMEX, Automatic Data Processing, Facebook, Visa und Paypal trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	91.39
Schweiz	2.57
Grossbritannien	2.49
Niederlande	1.90
Guernsey	0.79
Total	99.14

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	14.02
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.10
Internet, Software & IT-Dienste	11.36
Detailhandel, Warenhäuser	11.16
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.66
Elektronik & Halbleiter	6.20
Computer & Netzwerkausrüster	5.76
Diverse Konsumgüter	4.40
Bergbau, Kohle & Stahl	4.31
Telekommunikation	3.65
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.28
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.94
Versicherungen	2.79
Biotechnologie	2.51
Verkehr & Transport	2.42
Baugewerbe & Baumaterial	1.45
Maschinen & Apparate	1.28
Diverse Dienstleistungen	0.72
Gastgewerbe & Freizeit	0.61
Chemie	0.52
Total	99.14

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	763 028 860.68
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-15 022 822.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	748 006 038.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 453 266.04
Forderungen aus Zeichnungen	909 254.33
Forderungen aus Dividenden	878 173.82
Vorausbezahlte Kosten	61 331.03
Sonstige Forderungen	97 507.98
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 634 298.57
Total Aktiva	756 039 870.28
Passiva	
Kontokorrentkredit	-2.82
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 545.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-683 989.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-699 388.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-47 771.35
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-96 010.78
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-843 170.27
Total Passiva	-1 528 707.83
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	754 511 162.45

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 112.50
Dividenden	7 916 545.53
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	98 516.44
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	23 960.73
Total Erträge	8 040 135.20
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 210 072.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-287 592.16
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-100 624.40
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-844.64
Sonstige Aufwendungen	-14 690.82
Total Aufwendungen	-8 613 824.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-573 688.82
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	90 273 805.09
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-120 999.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-18 029 350.85
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 013 684.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	73 137 138.76
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	72 563 449.94
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-113 156 356.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 161 148.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-109 995 207.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-37 431 757.99

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	623 893 107.72
Zeichnungen	401 638 832.08
Rücknahmen	-214 111 120.36
Total Mittelzufluss (-abfluss)	187 527 711.72
Ausbezahlte Dividende	-19 477 899.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-573 688.82
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	73 137 138.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-109 995 207.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-37 431 757.99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	754 511 162.45

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 412.2350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-865.2350
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	547.0000
Klasse	F-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	999 090.7940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 079 545.5010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-180 033.8880
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 898 602.4070
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 106.9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 164.0340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 784.0490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	34 486.9830
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 747.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 982.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 529.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 200.3230
Klasse	(EUR hedged) N-8%-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 602.6260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 052.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 313.8170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	55 341.2080
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	572 630.2230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129 530.1850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-193 360.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	508 800.0470
Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 855.3270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 451.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 691.7660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	105 614.8260
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 913.6130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 421.4780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 808.0420
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	62 527.0490
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 931.2430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 833.7610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 890.3180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	121 874.6860
Klasse	(CHF hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 304.6680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	785.1720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 386.4790
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 703.3610
Klasse	(EUR hedged) P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 055.0980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 057.6030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 440.3140
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	41 672.3870
Klasse	P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	804 192.2020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 224 303.3290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-607 440.7150
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 421 054.8160

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Klasse	(SGD hedged) P-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	255 467.7400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	407 507.7170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-203 806.1000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	459 169.3570
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	183 843.4660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 525.9810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 462.4940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	165 906.9530
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 956.0170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	460.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 012.6980
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 403.3190
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 062.0180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 505.5500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 429.8160
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	63 137.7520
Klasse	Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 879.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 551.8940
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	28 327.6560
Klasse	(CHF hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 368.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 113.2750
Klasse	(EUR hedged) Q-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 561.5110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 527.5710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-532.5460
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 556.5360
Klasse	Q-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 649.5270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 813.5180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 086.0090
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	110 642.4490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 138.8620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 684.1120
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	130 097.1990
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 473.2410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 293.0420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 396.5010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	89 369.7820
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 717.8700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 479.0030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 198.8540
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 998.0190
Klasse	QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 946.2430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 392.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 951.0830
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 388.1320
Klasse	(CHF hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	89 932.8300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 524.5320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 594.6130
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	101 862.7490
Klasse	(EUR hedged) QL-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 307.6320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 307.6320
Klasse	QL-mdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 145.3040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 431.0610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 013.1070
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24 563.2580

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– US Total Yield Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	3.77
P-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	4.09
(CHF hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	3.54
(EUR hedged) P-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	3.64
Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	3.76
(CHF hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	3.27
(EUR hedged) Q-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	3.39
QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	USD	3.94
(CHF hedged) QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	CHF	3.82
(EUR hedged) QL-dist	2.8.2021	5.8.2021	EUR	3.88

Monatliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Equity SICAV				
– US Total Yield Sustainable (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2021	15.6.2021	EUR	0.59
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.7.2021	15.7.2021	EUR	0.59
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2021	13.8.2021	EUR	0.59
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.9.2021	15.9.2021	EUR	0.60
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.10.2021	14.10.2021	EUR	0.56
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2021	15.11.2021	EUR	0.60
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.12.2021	15.12.2021	EUR	0.59
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2022	13.1.2022	EUR	0.62
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2022	15.2.2022	EUR	0.59
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2022	15.3.2022	EUR	0.56
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.4.2022	14.4.2022	EUR	0.56
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2022	13.5.2022	EUR	0.52
P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.76
P-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.76
P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.75
P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.77
P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.72
P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.77
P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.76
P-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	0.80
P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.70
P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.68
P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.68
P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.63
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2021	18.6.2021	SGD	0.70
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2021	21.7.2021	SGD	0.69
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2021	19.8.2021	SGD	0.64
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2021	20.9.2021	SGD	0.65
(SGD hedged) P-mdist	15.10.2021	20.10.2021	SGD	0.61
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2021	18.11.2021	SGD	0.65
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2021	20.12.2021	SGD	0.64
(SGD hedged) P-mdist	18.1.2022	21.1.2022	SGD	0.67
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2022	18.2.2022	SGD	0.60
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2022	18.3.2022	SGD	0.58
(SGD hedged) P-mdist	19.4.2022	22.4.2022	SGD	0.59
(SGD hedged) P-mdist	16.5.2022	19.5.2022	SGD	0.55
Q-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.67
Q-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.67
Q-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.66
Q-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.68
Q-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.64
Q-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.68
Q-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.67
Q-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	0.71
Q-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.62
Q-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.60
Q-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.60
Q-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.56
QL-mdist	15.6.2021	18.6.2021	USD	0.66
QL-mdist	15.7.2021	20.7.2021	USD	0.65
QL-mdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.65
QL-mdist	15.9.2021	20.9.2021	USD	0.66
QL-mdist	15.10.2021	20.10.2021	USD	0.62
QL-mdist	15.11.2021	18.11.2021	USD	0.66
QL-mdist	15.12.2021	20.12.2021	USD	0.65
QL-mdist	18.1.2022	21.1.2022	USD	0.69
QL-mdist	15.2.2022	18.2.2022	USD	0.60
QL-mdist	15.3.2022	18.3.2022	USD	0.58
QL-mdist	19.4.2022	22.4.2022	USD	0.59
QL-mdist	16.5.2022	19.5.2022	USD	0.55

¹ Siehe Erläuterung 5

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

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Grossbritannien			
USD LINDE PLC COM EURO.001	57 908.00	18 801 569.44	2.49
Total Grossbritannien		18 801 569.44	2.49

Guernsey			
USD AMDOCS ORD GBP0.01	68 720.00	5 971 080.80	0.79
Total Guernsey		5 971 080.80	0.79

Niederlande			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	75 700.00	14 364 832.00	1.90
Total Niederlande		14 364 832.00	1.90

Schweiz			
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	91 626.00	19 359 657.54	2.57
Total Schweiz		19 359 657.54	2.57

Vereinigte Staaten			
USD 3M CO COM	109 667.00	16 372 186.43	2.17
USD ABBOTT LABS COM	33 602.00	3 946 890.92	0.52
USD ALLSTATE CORP COM	30 000.00	4 100 700.00	0.54
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	1 586.00	3 608 530.64	0.48
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	112 601.00	19 009 300.82	2.52
USD AMGEN INC COM USD0.0001	73 722.00	18 927 386.28	2.51
USD APPLE INC COM NPV	184 361.00	27 440 291.24	3.64
USD APPLIED MATLS INC COM	153 358.00	17 987 359.82	2.38
USD ASSURANT INC COM	70 028.00	12 373 247.32	1.64
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	76 934.00	17 151 665.96	2.27
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	1 769.00	3 643 520.85	0.48
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	123 916.00	10 168 546.96	1.35
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	574 716.00	21 379 435.20	2.83
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	274 835.00	12 810 059.35	1.70
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	257 844.00	19 454 329.80	2.58
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	110 283.00	7 178 320.47	0.95
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	44 269.00	5 660 234.34	0.75
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	34 428.00	3 735 782.28	0.50
USD CHEMED CORP NEW COM	8 050.00	3 899 420.00	0.52
USD CIGNA CORP COM USD0.25	62 058.00	16 649 540.82	2.21
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	356 333.00	16 052 801.65	2.13
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	89 644.00	7 064 843.64	0.94
USD CUMMINS INC COM	46 375.00	9 697 940.00	1.29
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	66 242.00	14 595 762.28	1.94
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	19 164.00	6 959 789.88	0.92
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	177 315.00	3 695 244.60	0.49
USD EVERCORE INC COM USD0.01 CLASS 'A'	32 587.00	3 721 435.40	0.49
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	191 377.00	7 545 995.11	1.00
USD GENERAL MILS INC COM	73 294.00	5 119 585.90	0.68
USD HAIN CELESTIAL GROUP INC COM	138 257.00	3 643 071.95	0.48
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	74 745.00	15 726 348.00	2.09
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	30 402.00	6 436 407.42	0.85
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	44 846.00	13 577 126.50	1.80
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	39 556.00	5 230 489.88	0.69
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	11 130.00	4 060 780.50	0.54
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	49 109.00	12 116 172.48	1.61
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	19 883.00	10 339 756.49	1.37
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	89 323.00	17 444 781.90	2.31
USD MANPOWER GROUP COM USD0.01	44 732.00	4 008 434.52	0.53
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	203 326.00	55 278 239.62	7.33
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	138 510.00	11 931 251.40	1.58
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	15 128.00	3 625 576.48	0.48
USD NUCOR CORP COM	117 764.00	15 599 019.44	2.07
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	91 080.00	6 795 478.80	0.90
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	149 484.00	22 105 693.92	2.93
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	83 851.00	3 795 096.26	0.50
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	136 053.00	19 485 510.66	2.58
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	73 474.00	10 361 303.48	1.37
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	51 400.00	17 963 272.00	2.38
USD STEEL DYNAMICS INC COM	198 013.00	16 906 349.94	2.24
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	42 817.00	5 441 612.53	0.72
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	88 611.00	14 344 348.68	1.90
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	22 788.00	4 269 559.68	0.57
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	25 450.00	4 556 568.00	0.60
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	202 491.00	10 071 902.34	1.34
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	10 350.00	4 379 085.00	0.58
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	49 567.00	10 893 835.26	1.44
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	157 946.00	8 101 050.34	1.07
USD VISA INC COM STK USD0.0001	95 834.00	20 333 099.78	2.70
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	47 939.00	6 132 356.88	0.81
USD YUM BRANDS INC COM	37 912.00	4 605 170.64	0.61
Total Vereinigte Staaten		689 508 898.73	91.39

Total Aktien		748 006 038.51	99.14
---------------------	--	-----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		748 006 038.51	99.14
--	--	-----------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes		748 006 038.51	99.14
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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	41 407 500.00	USD	43 778 033.83	13.6.2022	597 745.16	0.08
CHF	60 129 000.00	USD	60 898 266.91	13.6.2022	1 858 754.30	0.25
SGD	47 979 300.00	USD	34 597 454.40	13.6.2022	400 219.34	0.05
USD	1 314 037.52	SGD	1 822 800.00	13.6.2022	-15 572.53	0.00
USD	2 105 741.86	CHF	2 078 100.00	13.6.2022	-63 184.38	-0.01
USD	1 612 651.24	EUR	1 527 900.00	13.6.2022	-24 775.62	0.00
USD	471 033.45	SGD	658 400.00	13.6.2022	-9 225.09	0.00
USD	828 847.82	CHF	830 600.00	13.6.2022	-38 054.70	-0.01
USD	626 109.48	EUR	601 000.00	13.6.2022	-17 972.95	0.00
SGD	133 900.00	USD	96 035.77	13.6.2022	1 635.28	0.00
USD	394 463.66	EUR	378 300.00	13.6.2022	-10 954.61	0.00
USD	313 365.87	CHF	314 000.00	13.6.2022	-14 357.93	0.00
CHF	826 700.00	USD	833 866.67	13.6.2022	28 965.40	0.00
EUR	565 000.00	USD	595 873.30	13.6.2022	9 628.48	0.00
SGD	403 600.00	USD	291 377.54	13.6.2022	3 021.53	0.00
USD	77 884.42	EUR	74 200.00	13.6.2022	-1 634.58	0.00
CHF	87 800.00	USD	90 354.46	13.6.2022	1 282.96	0.00
USD	1 495 113.83	EUR	1 413 600.00	13.6.2022	-19 819.48	0.00
USD	2 108 640.70	CHF	2 050 900.00	13.6.2022	-31 896.72	-0.01
USD	755 730.22	SGD	1 042 400.00	13.6.2022	-4 630.50	0.00
CHF	132 000.00	USD	137 230.23	13.6.2022	539.01	0.00
SGD	96 200.00	USD	70 058.30	13.6.2022	113.13	0.00
EUR	261 800.00	USD	279 434.35	13.6.2022	1 132.67	0.00
SGD	550 400.00	USD	399 719.21	13.6.2022	1 760.59	0.00
CHF	656 100.00	USD	681 659.93	13.6.2022	3 115.83	0.00
EUR	1 703 700.00	USD	1 838 267.43	13.6.2022	-12 438.42	0.00
CHF	2 723 500.00	USD	2 846 658.70	13.6.2022	-4 124.36	0.00
SGD	2 022 800.00	USD	1 480 469.85	13.6.2022	-4 973.24	0.00
Total Devisenterminkontrakte					2 634 298.57	0.35

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	3 453 266.04	0.46
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-2.82	0.00
Andere Aktiva und Passiva	417 562.15	0.05
Total des Nettovermögens	754 511 162.45	100.00

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

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		1 493 953 893.11	1 689 983 530.72	1 750 091 927.41
Klasse F-acc	LU0946081121			
Aktien im Umlauf		3 544 627.9500	3 836 203.4540	4 204 797.2910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64.63	72.27	52.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		64.63	72.27	52.04
Klasse (CHF hedged) F-acc	LU1050652996			
Aktien im Umlauf		119 379.5740	108 112.7560	74 975.3530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		232.93	264.96	194.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		232.93	264.96	194.02
Klasse (EUR hedged) F-acc	LU1050658415			
Aktien im Umlauf		133 460.4220	124 259.6040	131 582.2020
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		239.14	271.88	198.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		239.14	271.88	198.49
Klasse I-A1-acc	LU0399032613			
Aktien im Umlauf		715 250.4970	798 966.8200	991 425.1460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		505.21	565.75	408.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		505.21	565.75	407.92
Klasse I-A3-acc²	LU0399033009			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	1 534 438.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.30	-	101.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		105.30	-	101.77
Klasse I-B-acc	LU0399033348			
Aktien im Umlauf		131 572.7100	114 477.8520	162 161.7830
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		576.11	641.08	459.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		576.11	641.08	459.29
Klasse (CHF hedged) I-B-acc³	LU2219371635			
Aktien im Umlauf		-	75 882.5600	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	115.39	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		-	115.39	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc⁴	LU2199647061			
Aktien im Umlauf		-	160 380.7070	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	125.11	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		-	125.11	-
Klasse I-X-acc	LU0399033694			
Aktien im Umlauf		175 464.2930	189 073.7930	226 793.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		455.66	506.71	362.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		455.66	506.71	362.78
Klasse K-1-acc⁵	LU0399004596			
Aktien im Umlauf		-	-	0.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	13 734 213.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		-	-	13 728 719.74
Klasse (CHF hedged) K-B-acc⁶	LU2297505344			
Aktien im Umlauf		13 065.7080	6 785.6970	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.72	99.30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		87.72	99.30	-
Klasse P-acc	LU0198837287			
Aktien im Umlauf		8 274 624.9240	6 006 583.3010	7 209 182.9720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		56.48	64.13	46.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		56.48	64.13	46.88
Klasse (CHF hedged) P-acc	LU0592661101			
Aktien im Umlauf		49 822.8930	53 249.6670	55 462.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		307.38	355.07	264.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		307.38	355.07	264.06
Klasse (EUR hedged) P-acc	LU0511785726			
Aktien im Umlauf		136 931.8260	171 441.2070	185 115.3370
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		377.94	436.33	323.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		377.94	436.33	323.52
Klasse Q-acc	LU0358729654			
Aktien im Umlauf		70 304.5730	81 954.1780	119 367.8760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		444.73	499.82	361.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		444.73	499.82	361.68

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Klasse (CHF hedged) Q-acc LU1240790045				
Aktien im Umlauf		8 403.5780	11 472.2950	22 756.0870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		193.54	221.30	162.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		193.54	221.30	162.89
Klasse (EUR hedged) Q-acc LU0508198768				
Aktien im Umlauf		175 061.1030	162 318.0240	572 019.6330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		425.45	486.21	356.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		425.45	486.21	356.81
Klasse QL-acc LU2049072932				
Aktien im Umlauf		132 628.7040	153 641.5240	79 614.7910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		147.04	164.92	119.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		147.04	164.92	119.11
Klasse (CHF hedged) QL-acc LU2049072775				
Aktien im Umlauf		70 449.1620	78 493.7030	86 565.4500
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		138.96	158.57	116.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF ¹		138.96	158.57	116.49
Klasse (EUR hedged) QL-acc LU2049072858				
Aktien im Umlauf		14 021.4100	31 653.2760	29 620.5870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		139.51	159.11	116.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR ¹		139.51	159.11	116.53
Klasse U-X-acc LU0236040787				
Aktien im Umlauf		0.7750	0.7750	990.7780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		59 841.01	66 545.92	47 662.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ¹		59 841.02	66 545.92	47 643.74

¹ Siehe Erläuterung 1

² Die Anteilsklasse I-A3-acc war bis zum 15.9.2020 im Umlauf - reaktiviert 26.5.2022.

³ Für die Periode vom 4.9.2020 bis zum 1.4.2022 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc im Umlauf.

⁴ Für die Periode vom 23.7.2020 bis zum 1.4.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf.

⁵ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf.

⁶ Erste NAV 17.2.2021

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-10.6%	38.9%	24.3%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	-12.1%	36.6%	20.2%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	-12.1%	37.0%	20.5%
Klasse I-A1-acc	USD	-10.7%	38.6%	24.2%
Klasse I-A3-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	-10.1%	39.5%	25.0%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc ²	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc ³	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-10.1%	39.6%	25.1%
Klasse K-1-acc ⁴	USD	-	-	23.7%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc	CHF	-11.7%	-	-
Klasse P-acc	USD	-11.9%	36.8%	22.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-13.5%	34.5%	18.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-13.4%	34.9%	18.6%
Klasse Q-acc	USD	-11.0%	38.2%	22.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-12.6%	35.9%	19.4%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-12.5%	36.3%	19.9%
Klasse QL-acc	USD	-10.8%	38.5%	-
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	-12.4%	36.1%	-
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	-12.3%	36.6%	-
Klasse U-X-acc	USD	-10.1%	39.6%	25.1%
Benchmark: ⁵				
Russell 1000 Growth (net div. reinvested)	USD	-6.5%	39.6%	25.8%
Russell 1000 Growth (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-8.3%	37.1%	22.5%
Russell 1000 Growth (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-7.9%	37.3%	22.9%

¹ Die Anteilsklasse I-A3-acc war bis zum 15.9.2020 im Umlauf - reaktiviert 26.5.2022. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 4.9.2020 bis zum 1.4.2022 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Für die Periode vom 23.7.2020 bis zum 1.4.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Die Aktienklasse K-1-acc war bis zum 18.5.2021 im Umlauf. Auf Grund dessen 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 fielen im Laufe des Rechnungsjahres vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022. Nach einem starken Jahresauftakt geriet der Markt im Herbst unter Druck, da sich die Marktteilnehmer Sorgen über die Rücknahme der Konjunkturimpulse und die Auswirkungen auf die Konsumausgaben machten. Die Bedenken hielten auch im Jahr 2022 an und betrafen insbesondere die steigende Inflation, das Tempo der Leitzinserhöhung der US-Notenbank (Fed) und die geopolitischen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine. Ende Mai gab es zwar einige positive Anzeichen, dass die Inflation den Höhepunkt überschritten haben könnte und die Konsumausgaben robust bleiben. Doch die Volatilität dürfte sich fortsetzen. Die Marktstimmung dürfte sich verbessern, wenn sich der Markt an das neue Zinsregime gewöhnt und die geopolitischen Spannungen abnehmen.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative absolute Performance, die sowohl auf die unvorteilhafte Sektorallokation als auch auf die ungünstige Aktienausswahl zurückzuführen war. In den Bereichen Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter war die Aktienausswahl besonders nachteilig. Im Hinblick auf die Sektorallokation wurde die Performance durch die Übergewichtungen in Kommunikationsdiensten und die Untergewichtung im Basiskonsumgütersektor am stärksten beeinträchtigt.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	95.13
Kanada	1.85
Deutschland	0.73
Total	97.71

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	31.50
Detailhandel, Warenhäuser	12.95
Computer & Netzwerkausrüster	11.09
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.38
Banken & Kreditinstitute	4.75
Elektronik & Halbleiter	2.82
Erdöl	2.48
Fahrzeuge	2.35
Gesundheits- & Sozialwesen	2.04
Tabak & alkoholische Getränke	2.00
Verkehr & Transport	1.94
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.85
Gastgewerbe & Freizeit	1.79
Telekommunikation	1.26
Biotechnologie	1.12
Diverse Dienstleistungen	0.05
Total	97.71

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 176 337 939.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	283 402 235.86
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 459 740 175.18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	43 279 537.76
Forderungen aus Zeichnungen	2 183 679.47
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	12.10
Forderungen aus Dividenden	732 363.98
Sonstige Forderungen	13 152.12
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	3 506 115.65
Total Aktiva	1 509 455 036.26
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-12 699 565.70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 160 022.54
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 308 800.97
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 460.65
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-262 293.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 641 554.91
Total Passiva	-15 501 143.15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 493 953 893.11

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	168.83
Dividenden	6 473 893.48
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 18)	224 781.82
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	162 591.44
Total Erträge	6 861 435.57
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 490 940.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-450 464.24
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-237 364.94
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-16 491.19
Total Aufwendungen	-18 195 261.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 333 825.50
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	232 845 931.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-48 459 800.83
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 916 067.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	186 302 197.97
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	174 968 372.47
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-380 996 799.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 748 348.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-376 248 450.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-201 280 077.90

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 689 983 530.72
Zeichnungen	549 083 933.25
Rücknahmen	-543 833 492.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	5 250 440.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-11 333 825.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	186 302 197.97
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-376 248 450.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-201 280 077.90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 493 953 893.11

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 836 203.4540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	751 778.8040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 043 354.3080
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 544 627.9500
Klasse	(CHF hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108 112.7560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 362.8360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 096.0180
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	119 379.5740
Klasse	(EUR hedged) F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	124 259.6040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 964.2810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-60 763.4630
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	133 460.4220
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	798 966.8200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	190 052.6540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-273 768.9770
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	715 250.4970
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	114 477.8520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 489.2890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 394.4310
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	131 572.7100
Klasse	(CHF hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 882.5600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 604.3720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-92 486.9320
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(EUR hedged) I-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	160 380.7070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	118 256.9900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-278 637.6970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	189 073.7930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 781.7090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 391.2090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	175 464.2930
Klasse	(CHF hedged) K-B-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 785.6970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 280.0110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 065.7080
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 006 583.3010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 702 803.4270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 434 761.8040
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 274 624.9240

Klasse	(CHF hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 249.6670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 670.6880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 097.4620
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 822.8930
Klasse	(EUR hedged) P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	171 441.2070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 890.4800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 399.8610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	136 931.8260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	81 954.1780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 848.7560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 498.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 304.5730
Klasse	(CHF hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 472.2950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 485.6440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 554.3610
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 403.5780
Klasse	(EUR hedged) Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	162 318.0240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	74 950.6520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 207.5730
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	175 061.1030
Klasse	QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	153 641.5240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 408.8810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 421.7010
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	132 628.7040
Klasse	(CHF hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 493.7030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 655.4540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 699.9950
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 449.1620
Klasse	(EUR hedged) QL-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 653.2760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 857.2510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-53 489.1170
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 021.4100
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.7750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.7750

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Aktien

Deutschland

USD	BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	67 000.00	10 945 120.00	0.73
Total Deutschland			10 945 120.00	0.73

Kanada

USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	94 202.00	27 571 983.38	1.85
Total Kanada			27 571 983.38	1.85

Vereinigte Staaten

USD	10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	112 453.00	5 756 469.07	0.39
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	366 120.00	53 955 104.40	3.61
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	5 984.00	723 286.08	0.05
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	54 760.00	124 592 142.40	8.34
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	48 892.00	117 545 657.48	7.87
USD	APPLE INC COM NPV	910 405.00	135 504 680.20	9.07
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	12 724.00	28 547 057.44	1.91
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	52 045.00	30 192 865.85	2.02
USD	CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	89 033.00	10 003 747.88	0.67
USD	CONSTELLATION BRDS CLASS A COM USD0.01	121 763.00	29 889 163.61	2.00
USD	COOPER COS INC COM USD0.10	42 595.00	14 939 770.30	1.00
USD	DEXCOM INC COM	55 855.00	16 641 438.70	1.11
USD	EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	299 346.00	30 189 044.10	2.02
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	190 367.00	19 893 351.50	1.33
USD	FORTINET INC COM USD0.001	34 098.00	10 029 585.72	0.67
USD	HALLIBURTON COM STK USD2.50	347 706.00	14 082 093.00	0.94
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	64 747.00	21 864 414.43	1.46
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	110 669.00	23 821 502.25	1.60
USD	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	61 200.00	31 825 836.00	2.13
USD	LOWE'S COS INC COM USD0.50	174 842.00	34 146 642.60	2.29
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	484 780.00	28 674 737.00	1.92
USD	MATCH GRP INC NEW COM NPV	238 817.00	18 814 003.26	1.26
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	106 153.00	26 772 848.13	1.79
USD	META PLATFORMS INC	110 506.00	21 398 381.84	1.43
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	441 304.00	119 977 318.48	8.03
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	286 364.00	53 469 886.08	3.58
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	495 808.00	35 658 511.36	2.39
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	17 509.00	8 803 175.02	0.59
USD	PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	46 435.00	12 906 143.90	0.86
USD	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	287 958.00	20 185 855.80	1.35
USD	SERVICENOW INC COM USD0.001	52 696.00	24 633 799.12	1.65
USD	SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	109 994.00	9 625 574.94	0.65
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	129 452.00	16 120 657.56	1.08
USD	TESLA INC COM USD0.001	46 351.00	35 146 109.26	2.35
USD	TRANSDIGM GROUP INC COM	62 986.00	38 129 834.82	2.55
USD	UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	132 102.00	29 033 377.56	1.94
USD	UNITED RENTALS INC COM	84 672.00	25 247 496.96	1.69
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	61 355.00	30 479 936.90	2.04
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	81 790.00	10 330 894.90	0.69
USD	VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	81 301.00	14 221 170.92	0.95
USD	VISA INC COM STK USD0.0001	334 335.00	70 935 856.95	4.75
USD	WALMART INC COM USD0.10	128 381.00	16 513 648.03	1.11
Total Vereinigte Staaten			1 421 223 071.80	95.13

Total Aktien		1 459 740 175.18	97.71
---------------------	--	-------------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		1 459 740 175.18	97.71
--	--	-------------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes		1 459 740 175.18	97.71
--------------------------------------	--	-------------------------	--------------

Devisenterminkontrakte

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

EUR	162 907 400.00	USD	172 233 669.45	13.6.2022	2 351 678.09	0.15
CHF	55 206 100.00	USD	55 912 385.25	13.6.2022	1 706 573.80	0.11
USD	10 242 436.34	EUR	9 859 300.00	13.6.2022	-323 623.38	-0.02
USD	3 367 266.77	CHF	3 374 500.00	13.6.2022	-154 720.43	-0.01
USD	1 683 832.13	EUR	1 615 700.00	13.6.2022	-47 688.64	0.00
EUR	2 828 600.00	USD	2 981 661.49	13.6.2022	49 705.50	0.00
CHF	991 700.00	USD	999 376.91	13.6.2022	35 666.71	0.00
USD	4 763 401.36	EUR	4 503 700.00	13.6.2022	-63 144.45	0.00
USD	1 597 134.17	CHF	1 553 400.00	13.6.2022	-24 159.33	0.00
EUR	2 980 900.00	USD	3 216 347.58	13.6.2022	-21 763.03	0.00
CHF	1 590 900.00	USD	1 662 841.68	13.6.2022	-2 409.19	0.00
Total Devisenterminkontrakte					3 506 115.65	0.23

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		43 279 537.76	2.90
Andere Aktiva und Passiva		-12 571 935.48	-0.84
Total des Nettovermögens		1 493 953 893.11	100.00

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

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2022	31.5.2021	31.5.2020
Nettovermögen in USD		482 044 728.24	359 520 781.63	238 118 728.60
Klasse P-acc¹	LU2099993664			
Aktien im Umlauf		787.3830	101.1080	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.67	107.05	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		95.70	107.05	-
Klasse seeding I-A3-acc	LU2099993318			
Aktien im Umlauf		3 560 053.7950	2 401 994.7320	2 191 744.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		135.38	149.67	108.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD ²		135.42	149.67	108.64

¹ Erste NAV 31.3.2021

² Siehe Erläuterung 1

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2020
Klasse P-acc	USD	-10.6%	-	-
Klasse seeding I-A3-acc	USD	-9.6%	37.8%	-
Benchmark: ¹				
Russel 1000 Growth (net div. reinvested)	USD	-6.5%	39.9%	-

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 US-Aktienmärkte fielen im Laufe des Rechnungsjahres vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022. Nach einem starken Jahresauftakt geriet der Markt im Herbst unter Druck, da sich die Marktteilnehmer Sorgen über die Rücknahme der Konjunkturimpulse und die Auswirkungen auf die Konsumausgaben machten. Die Bedenken hielten auch im Jahr 2022 an und betrafen insbesondere die steigende Inflation, das Tempo der Leitzinserhöhung der US-Notenbank (Fed) und die geopolitischen Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine. Ende Mai gab es zwar einige positive Anzeichen, dass die Inflation den Höhepunkt überschritten haben könnte und die Konsumausgaben robust bleiben. Doch die Volatilität dürfte sich fortsetzen. Die Marktstimmung dürfte sich verbessern, wenn sich der Markt an das neue Zinsregime gewöhnt und die geopolitischen Spannungen abnehmen.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine negative absolute Performance, die sowohl auf die unvorteilhafte Sektorallokation als auch auf die ungünstige Aktienauswahl zurückzuführen war. In den Bereichen Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter war die Aktienauswahl besonders nachteilig. Die Sektorallokation war in den Bereichen Basiskonsumgüter und Energie am nachteiligsten. Wir waren in beiden Sektoren untergewichtet.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	92.79
Irland	3.49
Schweiz	0.89
Kanada	0.76
Deutschland	0.72
Total	98.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	29.86
Detailhandel, Warenhäuser	12.75
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.06
Computer & Netzwerkausrüster	9.42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.24
Elektronik & Halbleiter	5.59
Banken & Kreditinstitute	4.87
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.69
Diverse Dienstleistungen	1.90
Gastgewerbe & Freizeit	1.90
Elektrische Geräte & Komponenten	1.78
Fahrzeuge	1.58
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.25
Versicherungen	1.22
Verpackungsindustrie	1.11
Biotechnologie	1.11
Telekommunikation	1.09
Verkehr & Transport	1.04
Diverse Konsumgüter	0.83
Maschinen & Apparate	0.68
Immobilien	0.68
Total	98.65

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.5.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	470 522 371.66
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 023 218.32
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	475 545 589.98
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 888 831.17
Forderungen aus Dividenden	235 106.37
Vorausbezahlte Kosten	45 173.99
Sonstige Forderungen	12 830.20
Total Aktiva	485 727 531.71
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 422 155.43
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-199 074.16
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 083.28
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-53 490.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-260 648.04
Total Passiva	-3 682 803.47
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	482 044 728.24

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.6.2021-31.5.2022
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 089.56
Dividenden	1 813 415.17
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	96 721.13
Total Erträge	1 911 225.86
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 006 397.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-43 974.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 990.67
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-165.35
Total Aufwendungen	-2 106 528.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-195 302.85
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	34 248 699.61
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	890.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	34 249 590.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	34 054 287.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-92 969 981.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-92 969 981.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-58 915 694.17

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2021-31.5.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	359 520 781.63
Zeichnungen	269 552 891.89
Rücknahmen	-88 113 251.11
Total Mittelzufluss (-abfluss)	181 439 640.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-195 302.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	34 249 590.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-92 969 981.69
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-58 915 694.17
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	482 044 728.24

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2021-31.5.2022
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101.1080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 265.6840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 579.4090
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	787.3830
Klasse	seeding I-A3-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 401 994.7320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 745 364.8220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-587 305.7590
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 560 053.7950

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Aktien			
Kanada			
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	12 468.00	3 649 258.92	0.76
Total Kanada		3 649 258.92	0.76
Deutschland			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	21 200.00	3 463 232.00	0.72
Total Deutschland		3 463 232.00	0.72
Irland			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	30 753.00	9 178 540.38	1.90
USD APTIV PLC COM USD0.01	71 913.00	7 640 037.12	1.59
Total Irland		16 818 577.50	3.49
Schweiz			
USD ALCON AG CHF0.04	57 520.00	4 298 469.60	0.89
Total Schweiz		4 298 469.60	0.89
Vereinigte Staaten			
USD 10X GENOMICS INC COM USD0.00001 CLASS A	36 489.00	1 867 871.91	0.39
USD ABBVIE INC COM USD0.01	123 962.00	18 268 279.94	3.79
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	118 081.00	12 027 730.66	2.49
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	16 718.00	38 037 462.32	7.89
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	13 805.00	33 189 842.95	6.88
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	31 727.00	8 126 236.51	1.69
USD AMERIPRISE FINL INC COM	19 532.00	5 396 105.64	1.12
USD APPLE INC COM NPV	305 075.00	45 407 363.00	9.42
USD APPLIED MATLS INC COM	92 980.00	10 905 624.20	2.26
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	15 800.00	3 285 768.00	0.68
USD BALL CORP COM NPV	75 686.00	5 365 380.54	1.11
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	2 723.00	6 109 213.88	1.27
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	95 001.00	6 021 163.38	1.25
USD DEXCOM INC COM	18 313.00	5 456 175.22	1.13
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	101 441.00	10 230 324.85	2.12
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	23 043.00	7 222 597.92	1.50
USD EMERSON ELEC CO COM	96 582.00	8 562 960.12	1.78
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	61 569.00	6 433 960.50	1.33
USD FORTINET INC COM USD0.001	7 893.00	2 321 647.02	0.48
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	17 471.00	4 316 734.68	0.90
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	28 184.00	9 517 454.96	1.97
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	34 092.00	7 338 303.00	1.52
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	58 544.00	11 433 643.20	2.37
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	66 506.00	5 239 342.68	1.09
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	36 240.00	9 140 090.40	1.90
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	164 418.00	44 700 321.66	9.27
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	78 215.00	9 295 852.75	1.93
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	111 247.00	20 772 039.84	4.31
USD ORACLE CORP COM USD0.01	151 231.00	10 876 533.52	2.26
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	6 620.00	3 328 403.60	0.69
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	27 231.00	4 026 920.28	0.83
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	49 193.00	5 872 660.34	1.22
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	26 402.00	3 298 929.90	0.68
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	94 955.00	6 656 345.50	1.38
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	29 284.00	3 646 736.52	0.76
USD TJX COS INC COM USD1	140 193.00	8 912 069.01	1.85
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	22 711.00	4 991 423.58	1.04
USD UNITED RENTALS INC COM	26 610.00	7 934 569.80	1.65
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	31 734.00	4 008 321.54	0.83
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	24 573.00	4 298 309.16	0.89
USD VISA INC COM STK USD0.0001	110 644.00	23 475 337.48	4.87
Total Vereinigte Staaten		447 316 051.96	92.79
Total Aktien		475 545 589.98	98.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		475 545 589.98	98.65
Total des Wertpapierbestandes		475 545 589.98	98.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		9 888 831.17	2.05
Andere Aktiva und Passiva		-3 389 692.91	-0.70
Total des Nettovermögens		482 044 728.24	100.00

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt.

Der Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den luxemburgischen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt.

Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der 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 Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg, sowie an Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Subfonds geschlossen sind bzw. 50% oder mehr der Anlagen des Subfonds nicht adäquat bewertet werden können.

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

b) Bewertungsgrundsätze

– Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich,

dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.

- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den 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 und dem Wirtschaftsprüfer 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 Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten

Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

Erweist sich 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.

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

Demzufolge werden Entwicklungen, die den Wert dieser Wertpapiere beeinflussen können und die zwischen dem Börsenschluss der Märkte und dem Bewertungszeitpunkt auftreten, normalerweise nicht im Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Subfonds berücksichtigt.

Wenn der Verwaltungsrat der Gesellschaft infolgedessen der Ansicht ist, dass die zuletzt verfügbaren Kurse der Wertpapiere eines Subfonds Portfolios nicht deren Zeitwert widerspiegeln, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft die Verwaltungsgesellschaft dazu veranlassen, eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Aktie zu gestatten, um den vermeintlichen Zeitwert des Portfolios zum Bewertungszeitpunkt wiederzugeben. Eine solche Anpassung basiert auf der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Anlagepolitik und einer Reihe von Verfahrensweisen. Wenn eine Anpassung wie vorstehend beschrieben erfolgt, so wird diese konsequent auf alle Aktienklassen in demselben Subfonds angewandt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft behält sich das Recht vor, die oben beschriebene Massnahme auf die betreffenden Subfonds der Gesellschaft anzuwenden, wann immer er dies für zweckmässig erachtet.

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

Darüber hinaus können bei ausserordentlichen Umständen im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe, Rücknahme und Konversion der Aktien massgebend sind. Neubewertungen finden nur vor der Veröffentlichung des einzigen Nettoinventarwertes dieses Tages statt. Ausgaben, Rücknahmen und Konversionen werden nur auf Basis dieses einzigen Nettoinventarwertes abgewickelt.

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 Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen,

vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 2% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

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.

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 Terminwechsellkurs 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. Die Fair Value-Methode kommt nur bei Abweichungen einer fondsspezifischen Benchmark um über 3% zur Anwendung.

j) Kombiniertes 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 2022 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 2022 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1	= CHF	0.958550
USD 1	= EUR	0.933489

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 von dem Tag an als Einkommen, an dem die entsprechenden Wertpapiere erstmals «ex Dividende» notiert sind. Der Zinsertrag läuft täglich auf.

m) Cross-Subfonds Investition

Am 31. Mai 2022 war der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) für 7 577 014.79 EUR in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) investiert.

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	Betrag in EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)-U-X-ACC	7 577 014.79
Total	7 577 014.79

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 8 116 877.09 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 17 898 773 850.45 USD.

n) Swaps

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

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

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

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

Die Bewertungsansätze sind vom Verwaltungsrat anerkannt.

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

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

Unter den «Erträge bzw. Aufwendungen aus Synthetic Equity Swaps» sind die mit den Swaps verbundene Zinserträge und Zinskosten sowie erhaltene und gezahlte Dividenden enthalten.

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 «A»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.100%	2.150%
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%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	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 – 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 «N»	2.790%	2.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.570%	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.290%	1.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.240% ¹	1.270%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.170%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
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%

UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (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 «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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 «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.800% ¹	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ max. 0.800% / eff 0.720%

UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (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 «N»	2.790%	2.840%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.570%	1.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.290%	1.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.240%	1.270%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.170%	1.200%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
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 Sustainable (EUR)¹

	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 «N»	2.250%	2.300%
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-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)¹

	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%

¹ ehemals 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 «I-A3»	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 Opportunity Unconstrained (EUR)

	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 «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
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
– Future Leaders Small Caps (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»	2.250%	2.300%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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 «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-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 High Dividend
Sustainable (EUR)¹

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800% ²	1.850% ³
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
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»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020% ⁴	1.070% ⁵
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.620%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.570%	0.600%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	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%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

² max. 1.800% / eff 1.500%

³ max. 1.850% / eff 1.550%

⁴ max. 1.020% / eff 0.840%

⁵ max. 1.070% / eff 0.890%

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 «N»	1.000%	1.050%
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 «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-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 «N»	2.250%	2.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.400%	1.430%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
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 «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%

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

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)¹

	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-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV – Global 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 «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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 «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-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 Sustainable (USD)¹

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800% ²	1.850% ³
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.200% ⁴	1.230%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650% ⁵	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080% ⁶	1.130% ⁷
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.860% ⁸	0.910% ⁹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750% ¹⁰	0.780% ¹¹
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700% ¹²	0.730% ¹³
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	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%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

² max. 1.800% / eff 1.670%

³ max. 1.850% / eff 1.720%

⁴ max. 1.200% / eff 1.100%

⁵ max. 0.650% / eff 0.520%

⁶ max. 1.080% / eff 0.990%

⁷ max. 1.130% / eff 1.040%

⁸ max. 0.860% / eff 0.790%

⁹ max. 0.910% / eff 0.840%

¹⁰ max. 0.750% / eff 0.580%

¹¹ max. 0.780% / eff 0.610%

¹² max. 0.700% / eff 0.550%

¹³ max. 0.730% / eff 0.580%

UBS (Lux) Equity SICAV

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

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

	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 «N»	2.350%	2.400%
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 «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-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

UBS (Lux) Equity SICAV
– Global Opportunity Unconstrained (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 «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.300%	1.330%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.900%	0.930%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.850%	0.880%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.650%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.500%	0.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

UBS (Lux) 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»	1.800%	1.850%
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%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.670%	0.700%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
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-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
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.870%	0.920%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.170%	1.220%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.390%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.160%	0.190%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.370%	0.420%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.260%	0.290%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.160%	0.190%
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%

Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr auf Ebene des Master-Fonds für die Aktienklasse IAM Investments ICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund «I4C-E Euro» p.a.: 0.65%

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%	2.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880%	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740% ¹	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.180%	0.180%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ max. 0.740% / eff 0.510%

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)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 «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.020%	1.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.780%	0.810%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700% ²	0.730%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

² max. 0.700% / eff 0.530%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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 «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»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	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-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 Sustainable (USD)¹

	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 «N»	2.250%	2.300%
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%

¹ ehemals 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 «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-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 Opportunity (USD)

	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 «N»	2.130%	2.180%
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 «I-A1»	0.790%	0.820%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	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%

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)¹

	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-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

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 «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»	0.560%	0.590%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.020%	1.070%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.820%	0.870%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.700%	0.730%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.640%	0.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	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 «N»	2.100%	2.150%
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 «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-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ max 0.620% / eff 0.500%

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die Aktienklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «QL», «I-A1», «I-A2», «I-A3» und «A» eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds. Diese 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» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

Der effektiv angewandte Satz der maximalen pauschalen Verwaltungskommission ist jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.

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. Kosten die vom Master-Fonds für die Erstellung von Ad-hoc-Berichten in Rechnung gestellt werden, sofern diese im Zusammenhang mit der Erstellung von Jahres- oder Halbjahresberichten für den Feeder-Fonds UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD) anfallen;
- 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, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung der Gesellschaft bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch die Gesellschaft, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen der Gesellschaft eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten der Gesellschaft;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Gesellschaftsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) der Gesellschaft ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren);

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

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

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die 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, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Aktionär und UBS Asset Management bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Aktienklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem 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 Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission 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 der Gesellschaft können den KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

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

Erläuterung 4 – Sonstige Erträge

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

Erläuterung 5 – Ausschüttung der Erträge

Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds bzw. Aktienklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

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

Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Synthetic Equity Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Synthetic Equity Swaps per 31. Mai 2022 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

a) Finanzterminkontrakte

UBS (Lux) Equity SICAV	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	5 146 240.00 EUR	- EUR
– European High Dividend Sustainable (EUR) ²	870 320.00 EUR	- EUR
– Global Defensive (USD)	18 751 578.31 USD	- USD
– Global High Dividend Sustainable (USD) ³	3 646 830.00 USD	- USD
– US Income Sustainable (USD) ⁴	4 957 500.00 USD	- USD

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (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 Sustainable (EUR) ¹	124 284 104.85 EUR
– Global Income Sustainable (USD) ²	34 156 224.95 USD
– US Income Sustainable (USD) ³	259 300 056.18 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)
² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– Global Defensive (USD)	34 427 948.67 USD

c) Synthetic Equity Swaps

UBS (Lux) Equity SICAV	Synthetic Equity Swaps (gekauft)	Synthetic Equity Swaps (verkauft)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	209 058 238.41 EUR	105 127 539.27 EUR
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	29 895 646.87 USD	20 494 399.58 USD

Erläuterung 7 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Soweit nach den für den Portfoliomanager geltenden Gesetzen zulässig, können der Portfoliomanager und die mit ihm verbundenen Unternehmen mit bestimmten Brokern, welche sie beauftragen im Auftrag der Subfonds Wertpapiertransaktionen zu tätigen, Soft-Commission-Vereinbarungen treffen, in deren Rahmen bestimmte, zur Unterstützung der Anlageentscheidung verwendete Waren und Leistungen empfangen werden ohne direkte Gegenleistung. Provisionen dieser Art werden von der Hong Kong 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 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)	1 150 754 468.00	105 032.94
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	1 743 498 025.92	132 759.21
– Global Opportunity Sustainable (USD)	2 106 752 183.19	-
– Russia (USD)	66 893 182.23	964.04
– US Total Yield Sustainable (USD) ¹	2 561 938 217.85	3 434.21
– USA Growth (USD)	2 492 681 155.32	57 846.14

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (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) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Active Climate Aware (USD) F-acc	0.79%
– Active Climate Aware (USD) (EUR) I-A3-acc	0.76%
– Active Climate Aware (USD) I-B-acc	0.09%
– Active Climate Aware (USD) I-X-acc	0.03%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Active Climate Aware (USD) P-acc	1.69%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) P-acc	1.74%
– Active Climate Aware (USD) Q-acc	0.95%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.00%
– Active Climate Aware (USD) seeding Q-acc	0.59%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) seeding Q-acc	0.63%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) seeding Q-acc	0.64%
– All China (USD) F-acc	1.04%
– All China (USD) I-A1-acc	1.26%
– All China (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	1.27%
– All China (USD) seeding I-A1-acc	1.03%
– All China (USD) I-A2-acc	1.19%
– All China (USD) I-A3-acc	1.03%
– All China (USD) I-B-acc	0.21%
– All China (USD) I-X-acc	0.03%
– All China (USD) K-1-acc	1.62%
– All China (USD) K-B-acc	0.24%
– All China (USD) (EUR) K-B-acc	0.24%
– All China (USD) K-X-acc	0.07%
– All China (USD) P-acc	2.20%
– All China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.27%
– All China (USD) (HKD) P-acc	2.20%
– All China (USD) (SGD) P-acc	2.21%
– All China (USD) Q-acc	1.34%
– All China (USD) Q-dist	1.35%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A1-acc	0.98%
– Asian Smaller Companies (USD) I-A3-acc	0.76%
– Asian Smaller Companies (USD) I-B-dist	0.22%
– Asian Smaller Companies (USD) P-acc	1.99%
– Asian Smaller Companies (USD) Q-acc	1.16%
– Asian Smaller Companies (USD) (GBP) Q-acc	1.19%
– Asian Smaller Companies (USD) U-X-acc	0.03%
– China Health Care (USD) I-X-acc	0.03%
– China Health Care (USD) P-acc	2.18%
– China Health Care (USD) Q-acc	1.32%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ F-dist	0.63%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ I-A1-acc	0.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ K-B-mdist	0.13%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ K-X-acc	0.06%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (USD hedged) P-8%-mdist	1.71%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ P-acc	1.66%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (CHF hedged) P-acc	1.71%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (USD hedged) P-acc	1.71%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ P-dist	1.66%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (CHF hedged) P-dist	1.71%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (USD hedged) P-dist	1.71%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (USD hedged) Q-8%-mdist	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ Q-acc	1.04%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (USD hedged) Q-acc	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ Q-dist	1.04%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (CHF hedged) Q-dist	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (USD hedged) Q-dist	1.08%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (USD hedged) QL-8%-mdist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ QL-acc	0.84%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (CHF hedged) QL-acc	0.89%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (USD hedged) QL-acc	0.91%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ QL-dist	0.84%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (CHF hedged) QL-dist	0.89%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (USD hedged) QL-dist	0.89%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ U-X-UKdist-mdist	0.03%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² N-8%-mdist	2.58%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² P-acc	1.58%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (CHF) P-acc	1.57%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (USD) P-acc	1.58%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² P-dist	1.58%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (CHF hedged) P-dist	1.63%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (GBP) P-dist	1.57%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² Q-acc	0.92%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (CHF) Q-acc	0.92%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (USD) Q-acc	0.91%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² Q-dist	0.92%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (CHF hedged) Q-dist	0.97%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (GBP) Q-dist	0.92%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² QL-acc	0.75%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (CHF) QL-acc	0.75%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (USD) QL-acc	0.76%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² QL-dist	0.75%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (CHF hedged) QL-dist	0.80%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² (GBP) QL-dist	0.79%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ² U-X-acc	0.04%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A1-acc	0.97%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) I-A1-acc	1.00%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A2-acc	0.92%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-A3-acc	0.88%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-B-acc	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) I-B-acc	0.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) I-X-acc	0.02%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-1-acc	1.36%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) K-1-acc	1.39%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-B-acc	0.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) K-B-acc	0.15%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.56%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) P-acc	2.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) P-acc	2.15%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) P-acc	2.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	2.10%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.15%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	2.15%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	1.08%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.13%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.13%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	1.08%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.13%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.03%
– Future Leaders Small Caps (USD) (EUR) I-A3-acc	0.81%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.01%
– Future Leaders Small Caps (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.01%
– Future Leaders Small Caps (USD) P-acc	1.78%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) P-acc	1.85%
– Future Leaders Small Caps (USD) (EUR hedged) P-acc	1.84%
– Future Leaders Small Caps (USD) Q-acc	0.99%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.04%
– Future Leaders Small Caps (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.04%
– Future Leaders Small Caps (USD) (GBP) Q-dist	0.99%
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³ P-acc	1.73%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³ (CHF hedged) P-acc	1.78%
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³ P-dist	1.73%
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³ (CHF hedged) P-dist	1.78%
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³ Q-acc	1.01%
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³ (CHF hedged) Q-acc	1.06%
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³ Q-dist	1.01%
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³ (CHF hedged) Q-dist	1.06%
– Global Defensive (USD) I-X-acc	0.03%
– Global Defensive (USD) K-B-acc	0.13%
– Global Defensive (USD) Q-acc	0.54%
– Global Defensive (USD) U-X-acc	0.03%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist	0.90%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc	0.99%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-A2-dist	0.94%
– 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	0.22%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) I-B-acc	0.21%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc	0.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-dist	0.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist	2.00%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.96%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	1.99%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-dist	2.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc	1.05%
– 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	1.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ F-acc	0.56%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (EUR hedged) F-acc	0.58%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ I-A1-acc	0.67%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (CHF hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (CHF hedged) I-X-dist	0.05%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (EUR hedged) N-8%-mdist	2.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (EUR hedged) N-dist	2.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ P-acc	1.57%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (CHF hedged) P-dist	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (EUR hedged) P-dist	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ P-mdist	1.57%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ Q-acc	0.91%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (EUR hedged) Q-acc	0.93%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (CHF hedged) Q-dist	0.96%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ QL-acc	0.75%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (EUR hedged) QL-acc	0.79%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ QL-mdist	0.75%
– Global Impact (USD) P-acc	1.57%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– Global Impact (USD) Q-acc	0.84%
– Global Impact (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.91%

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Impact (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Global Impact (USD) U-X-acc	0.03%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ F-dist	0.54%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ I-A1-8%-mdist	0.61%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ I-A1-acc	0.61%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	0.64%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ I-A2-8%-mdist	0.57%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (EUR hedged) I-A2-acc	0.60%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ I-B-acc	0.09%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.09%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ I-X-acc	0.03%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ I-X-UKdist	0.03%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (CHF hedged) I-X-dist	0.03%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ K-1-dist	1.17%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ K-B-mdist	0.13%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ K-X-acc	0.04%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ P-8%-mdist	1.73%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ P-acc	1.76%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (CHF hedged) P-acc	1.78%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (EUR hedged) P-acc	1.77%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ P-dist	1.73%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (CHF hedged) P-dist	1.78%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (EUR hedged) P-dist	1.78%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ P-mdist	1.77%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (SGD hedged) P-mdist	1.78%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ Q-8%-mdist	1.05%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ Q-acc	1.04%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (EUR hedged) Q-acc	1.08%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ Q-dist	1.05%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (EUR hedged) Q-dist	1.11%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ QL-8%-mdist	0.82%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ QL-acc	0.82%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (CHF hedged) QL-acc	0.89%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (EUR hedged) QL-acc	0.89%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ QL-dist	0.83%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (CHF hedged) QL-dist	0.88%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ (EUR hedged) QL-dist	0.89%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵ U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶ I-B-acc	0.09%
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶ I-X-acc	0.03%
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶ (EUR hedged) K-B-dist	0.13%
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶ P-acc	1.89%
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶ Q-acc	1.05%
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶ U-X-acc	0.02%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) I-B-acc	0.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-4%-mdist	2.12%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.15%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-acc	2.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-acc	2.16%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) Q-acc	1.10%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.12%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) U-X-acc	0.04%
– Long Term Themes (USD) F-acc	0.70%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-acc	0.72%
– Long Term Themes (USD) (EUR portfolio hedged) F-acc	0.72%

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Long Term Themes (USD) (GBP portfolio hedged) F-acc	0.72%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-acc	0.72%
– Long Term Themes (USD) (CHF) F-dist	0.69%
– Long Term Themes (USD) (CHF portfolio hedged) F-dist	0.72%
– Long Term Themes (USD) (USD portfolio hedged) F-dist	0.73%
– Long Term Themes (USD) F-UKdist	0.69%
– Long Term Themes (USD) I-A1-acc	0.82%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.85%
– Long Term Themes (USD) I-A3-acc	0.70%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc	2.60%
– Long Term Themes (USD) P-acc	1.86%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) P-acc	1.91%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-acc	1.91%
– Long Term Themes (USD) (SGD hedged) P-acc	1.91%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) P-qdist	1.91%
– Long Term Themes (USD) Q-acc	1.08%
– Long Term Themes (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.13%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.13%
– Long Term Themes (USD) (GBP hedged) Q-acc	1.13%
– Long Term Themes (USD) U-X-acc	0.03%
– Long Term Themes (USD) (CHF) U-X-acc	0.02%
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD) P-acc	1.87%
– Russia (USD) I-A1-acc	0.70%
– Russia (USD) I-A3-acc	0.39%
– Russia (USD) P-acc	1.81%
– Russia (USD) Q-acc	0.96%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷ I-B-acc	0.10%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷ P-acc	1.89%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷ (USD hedged) P-acc	1.94%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷ Q-acc	1.07%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷ (USD hedged) Q-acc	1.11%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷ U-X-acc	0.04%
– Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.58%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.58%
– Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.09%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.13%
– Swiss Opportunity (CHF) U-X-acc	0.03%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ F-dist	0.63%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ P-acc	1.67%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (CHF hedged) P-acc	1.71%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (EUR) P-acc	1.69%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (EUR hedged) P-acc	1.71%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ P-dist	1.67%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (CHF hedged) P-dist	1.72%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (EUR) P-dist	1.68%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (EUR hedged) P-dist	1.72%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ P-mdist	1.68%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ Q-acc	1.04%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (EUR hedged) Q-acc	1.09%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ Q-dist	1.05%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (CHF hedged) Q-dist	1.09%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ QL-acc	0.85%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (CHF hedged) QL-acc	0.88%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (EUR hedged) QL-acc	0.89%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ QL-dist	0.85%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ (CHF hedged) QL-dist	0.90%
– US Income Sustainable (USD) ⁸ U-X-UKdist-mdist	0.03%
– US Opportunity (USD) I-A1-acc	0.83%
– US Opportunity (USD) I-B-acc	0.11%

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) I-B-acc	0.11%
– US Opportunity (USD) I-X-acc	0.03%
– US Opportunity (USD) P-acc	1.72%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.76%
– US Opportunity (USD) P-dist	1.72%
– US Opportunity (USD) Q-acc	0.98%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.03%
– US Opportunity (USD) Q-dist	0.98%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ F-acc	0.54%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ F-dist	0.55%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ I-A1-acc	0.68%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ I-A3-acc	0.54%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (EUR hedged) N-8%-mdist	2.62%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ P-acc	1.56%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (CHF hedged) P-acc	1.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (EUR hedged) P-acc	1.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ P-dist	1.56%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (CHF hedged) P-dist	1.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (EUR hedged) P-dist	1.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ P-mdist	1.57%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (SGD hedged) P-mdist	1.62%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ Q-acc	0.90%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (CHF hedged) Q-acc	0.95%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (EUR hedged) Q-acc	0.95%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ Q-dist	0.90%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (CHF hedged) Q-dist	0.95%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (EUR hedged) Q-dist	0.95%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ Q-mdist	0.90%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ QL-acc	0.74%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (CHF hedged) QL-acc	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (EUR hedged) QL-acc	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ QL-dist	0.73%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (CHF hedged) QL-dist	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (EUR hedged) QL-dist	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ QL-mdist	0.74%
– USA Growth (USD) F-acc	0.58%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.61%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.61%
– USA Growth (USD) I-A1-acc	0.72%
– USA Growth (USD) I-A3-acc	0.71%
– USA Growth (USD) I-B-acc	0.09%
– USA Growth (USD) I-X-acc	0.02%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) K-B-acc	0.13%
– USA Growth (USD) P-acc	2.11%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.15%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.14%
– USA Growth (USD) Q-acc	1.08%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.13%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.13%
– USA Growth (USD) QL-acc	0.88%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.93%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.92%
– USA Growth (USD) U-X-acc	0.02%
– USA Growth Sustainable (USD) P-acc	1.73%
– USA Growth Sustainable (USD) seeding I-A3-acc	0.53%

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (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:

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

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Equity SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Active Climate Aware (USD)	35.48%
– All China (USD)	-64.21%
– Asian Smaller Companies (USD)	109.58%
– China Health Care (USD)	27.77%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	242.81%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ²	233.80%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	119.84%
– Future Leaders Small Caps (USD)	42.34%
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³	23.04%
– Global Defensive (USD)	265.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	38.42%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴	209.27%
– Global Impact (USD)	77.57%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵	204.36%
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	110.51%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	113.81%
– Long Term Themes (USD)	37.33%
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	-2.03%
– Russia (USD)	-42.68%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	68.89%
– Swiss Opportunity (CHF)	20.24%
– US Income Sustainable (USD) ⁸	222.53%
– US Opportunity (USD)	57.09%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	271.40%
– USA Growth (USD)	87.14%
– USA Growth Sustainable (USD)	96.80%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Erläuterung 10 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, die auch Kosten aus Commission Sharing Arrangements beinhalten, sowie auch 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 2022 endende Geschäftsjahr sind in der Gesellschaft 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)	366 809.10 USD
– All China (USD)	2 242 328.64 USD
– Asian Smaller Companies (USD)	876 794.56 USD
– China Health Care (USD)	3 778.43 USD
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	1 376 470.00 EUR
– European High Dividend Sustainable (EUR) ²	538 047.53 EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	902 982.90 EUR
– Future Leaders Small Caps (USD)	68 883.61 USD
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³	5 631.17 EUR
– Global Defensive (USD)	52 483.95 USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	3 006 878.24 USD
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴	970 012.09 USD
– Global Impact (USD)	1 674 961.37 USD
– Global Income Sustainable (USD) ⁵	950 554.61 USD
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	931 804.10 USD
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	149 444.73 USD
– Global Quantitative (USD)	195 944.19 USD
– Long Term Themes (USD)	4 021 336.38 USD
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	0.00 USD
– Russia (USD)	42 621.93 USD
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	447 185.83 EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	21 306.88 CHF
– US Income Sustainable (USD) ⁸	63 050.84 USD
– US Opportunity (USD)	83 616.99 USD
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	78 325.14 USD
– USA Growth (USD)	369 352.05 USD
– USA Growth Sustainable (USD)	104 725.61 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (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 sämtlicher Subfonds berücksichtigt.

Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Wertpapieren, die den im Prospekt angegebenen Kupon/Kapitalbetrag nicht zahlen. Für diese Wertpapiere gibt es Preisangaben, eine finale Zahlung wird erwartet und sie werden im Wertpapierbestand ausgewiesen. 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 – 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

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

a) Transaktionen in Wertpapiere und Derivate Finanzinstrumente

Für 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 2021 bis zum 31. Mai 2022:

UBS (Lux) Equity SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– All China (USD)	321 278 838.15	23.75%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.00	0.00%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	161 442 082.58	6.56%
– Long Term Themes (USD)	40 927 156.84	0.10%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield Sustainable (USD) ¹	378 751 252.50	7.86%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– All China (USD)	182 448.97	0.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.00	0.00%

UBS (Lux) Equity SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– Global Opportunity Sustainable (USD)	9 268.03	0.00%
– Long Term Themes (USD)	14 093.84	0.00%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield Sustainable (USD) ¹	3 309.64	0.00%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (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 Opportunity Sustainable (USD)	0.00	0.00
– Long Term Themes (USD)	0.00	0.00
– Russia (USD)	0.00	0.00
– US Total Yield Sustainable (USD) ¹	0.00	0.00
– USA Growth (USD)	0.00	0.00

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (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 2022 benutzt.

b) Transaktionen in Aktien der SICAV

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 Fonds oder die Gesellschaft investieren.

UBS (Lux) Equity SICAV
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2022

UBS (Lux) Equity SICAV	Aktienklasse	Marktwert	% Nettofondsvermögen
– Long Term Themes (USD)	(SGD hedged) P-acc	664 322.00 USD	1.93%
– Russia (USD)	I-A3-acc	4 420.00 USD	0.01%
– USA Growth (USD)	I-A3-acc	10 131.00 USD	0.03%

c) Beteiligungen der Direktoren

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

Per 31. Mai 2022 werden Aktien von 2 Direktoren der Gesellschaft wie folgt gehalten:

Subfonds	Anzahl Aktien	% per Gesamtvermögen
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) P-acc	75	0.00%
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	126	0.00%
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	50	0.00%
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) ¹ (CHF hedged) P-acc	14	0.00%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Keine anderen Direktoren hielten zum 31. Mai 2022 Aktien von denen in Hong Kong registrierten Subfonds.

Erläuterung 13 – Master-Feeder-Struktur

UBS Investment Funds ICVC V – UBS Global Enhanced Equity Income ist ein Feeder Fund (OGAW) und investiert mindestens 85% seines Nettovermögens in Aktien des Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)¹ (der «Master-OGAW»). UBS Investment Funds ICVC V ist eine open-ended Investmentgesellschaft mit variablem Kapital aufgelegt in England und Wales.

UBS Investment Fund 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 (1e) des UCITS Gesetzes vom 17. Dezember 2010 anwendbar.

Der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD) (der «Feeder-Fonds») ist ein Feeder-Fonds gemäss Artikel 77 des Gesetzes von 2010. Er investiert mindestens 85% seines Nettovermögens in Anteile des IAM Investments ICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (der «Master-Fonds»), ein Teilfonds des IAM Investments ICAV («ICAV»), einem offenen Umbrella-ICAV (Irish Collective Asset-Management Vehicle) mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Subfonds, das am 14. August 2015 in Irland gemäss dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 errichtet und von der Zentralbank

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

Irlands (Central Bank of Ireland) als OGAW im Sinne der European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Richtlinie von 2011 (S.I. No. 352 of 2011) (in ihrer jeweils geltenden Fassung, die «Verordnung») zugelassen wurde. Das ICAV hat Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited als Verwaltungsgesellschaft («Master-Verwaltungsgesellschaft»), ernannt. International Asset Management Limited ist als Anlageverwalter (der «Anlageverwalter») und UBS O'Connor LLC als Unteranlageverwalter (der «Unteranlageverwalter») des Master-Fonds ernannt.

Der Feeder-Fonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten anlegen:

- a) liquide Mittel gemäss Artikel 41 (2) (2) des Gesetzes von 2010,
- b) derivative Finanzinstrumente gemäss Artikel 41 (1) (g) sowie Artikel 42 (2) und (3) des Gesetzes von 2010; diese dürfen nur zu Absicherungszwecken verwendet werden.

Master Fund	Feeder Fund	Währung	Summe der kumulierten Aufwendungen	Kumulierte Aufwendungen in %	% des Eigentums an dem Master Fund
IAM Investments ICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund	UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	USD	2 984 943.10	0.95%	0.37%

Ausführlichere Informationen zum Master-Fonds wie dessen Verkaufsprospekt, Jahresbericht und KIID stehen auf www.iaminvestments.com/funds oder am eingetragenen Sitz der Master-Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Das Anlageziel und die Anlagepolitik des Feeder-Fonds ist in Verbindung mit dem Verkaufsprospekt inklusive des spezifischen Anhangs des Master-Fonds (der «Master Prospekt») zu lesen.

Erläuterung 14 – Fusion

Folgende Fusion fand statt:

Subfonds	fusionierte in	Datum
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	20.1.2022

Verbleibendes Bankguthaben per 31. Mai 2022: 39 568.29 USD.

Erläuterung 15 – Namensänderungen

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Alt	Neu	Datum
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	29.11.2021
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	29.11.2021
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	29.11.2021
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	29.11.2021
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	29.11.2021
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	29.11.2021
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	29.11.2021
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	29.11.2021
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	29.11.2021

Erläuterung 16 – Ereignis

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 abgeschrieben 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, wie in der Aufstellung des Nettovermögens unter «Anlagen in Wertpapieren, Kosten» ausgewiesen.

Erläuterung 17 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

Die deutsche 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 18 – 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.

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	60 808.70 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-102.97 USD	0.00 USD
Citibank	155 885.99 USD	0.00 USD
State Street	9.66 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)		
JP Morgan	839.79 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	138 798.97 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)¹		
Barclays	-328 534.14 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-1 084 453.58 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-358 218.80 EUR	0.00 EUR
HSBC	9 252.89 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-966 532.72 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-2 332 600.71 EUR	0.00 EUR
Societe Generale	-263 076.23 EUR	0.00 EUR
State Street	-205 675.69 EUR	0.00 EUR
UBS AG	1 820 674.51 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)²		
JP Morgan	-1 356.43 EUR	0.00 EUR
UBS AG	365 839.48 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)		
Bank of America	-1 612.55 EUR	0.00 EUR
Barclays	761 172.16 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	205 478.70 EUR	0.00 EUR
Citibank	-1 208.93 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	28 532.65 EUR	0.00 EUR
State Street	-1 263 606.00 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-4 910 467.34 EUR	0.00 EUR
Westpac Banking Corp	1 214.84 EUR	0.00 EUR

* 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.

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)		
Bank of America	117 567.01 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-1 871.52 USD	0.00 USD
Citibank	303 496.53 USD	0.00 USD
JP Morgan	9 042.77 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 454.11 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-18 292.95 USD	0.00 USD
State Street	-12 201.77 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-2 333.02 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)³		
Canadian Imperial Bank	4 152.59 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-11 238.60 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	3 043.98 EUR	0.00 EUR
UBS AG	323 801.39 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)		
Bank of America	166 488.83 USD	0.00 USD
BNP Paribas	-142 071.93 USD	0.00 USD
Citibank	-284 172.54 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	517 844.97 USD	0.00 USD
JP Morgan	77 982.83 USD	0.00 USD
Merrill Lynch	91 719.81 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	1 882 335.92 USD	0.00 USD
UBS AG	1 430 368.87 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)		
Barclays	430 252.38 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	3 570.47 USD	0.00 USD
Citibank	1 091 848.56 USD	0.00 USD
JP Morgan	-3 744.21 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	43 502.04 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)⁴		
Bank of America	-430 859.76 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	137 213.25 USD	0.00 USD
Citibank	4 584 003.99 USD	0.00 USD
HSBC	-185 313.66 USD	0.00 USD
JP Morgan	-61 783.25 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 467 644.31 USD	0.00 USD
State Street	-334 972.96 USD	0.00 USD
UBS AG	43 428.57 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-31 834.65 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)		
Barclays	796 065.34 USD	0.00 USD
HSBC	4 619.81 USD	0.00 USD
JP Morgan	21 078.72 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-84 289.20 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-2 742.30 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-923.80 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)⁵		
Bank of America	-559 368.25 USD	0.00 USD
BNP Paribas	-706 263.75 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-92 872.50 USD	0.00 USD
Citibank	3 110 043.04 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-164 837.42 USD	0.00 USD
HSBC	-413 122.86 USD	0.00 USD
JP Morgan	87 699.80 USD	0.00 USD
Merrill Lynch	-18 897.25 USD	0.00 USD

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
Morgan Stanley	-480 719.03 USD	0.00 USD
Royal Bank of Canada	-317 663.11 USD	0.00 USD
Societe Generale	-310 518.64 USD	0.00 USD
UBS AG	-223 978.97 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)⁶		
Citibank	-1 770.53 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	363 653.76 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)		
Bank of America	174 626.51 USD	0.00 USD
Citibank	30 079.44 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	34 482.04 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	33 630.32 USD	0.00 USD
UBS AG	-33 326.22 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-716.80 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)		
Bank of America	260 531.37 USD	0.00 USD
Barclays	10 583 864.19 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-327 931.02 USD	0.00 USD
Citibank	21 076 510.66 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	97 506.48 USD	0.00 USD
HSBC	336 366.03 USD	0.00 USD
JP Morgan	-436 786.44 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 251 505.90 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-68 251.96 USD	0.00 USD
State Street	-270 234.73 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-17 474.82 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)⁷		
Barclays	-88 783.20 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	-3 149.59 EUR	0.00 EUR
State Street	4 133.56 EUR	0.00 EUR
UBS AG	275.55 EUR	0.00 EUR
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)⁸		
Bank of America	-3 622 228.44 USD	0.00 USD
Barclays	588 045.83 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-10 098.59 USD	0.00 USD
Citibank	8 386 495.60 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-1 644 067.09 USD	0.00 USD
HSBC	3 187.74 USD	0.00 USD
JP Morgan	12 496.41 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-468 534.25 USD	0.00 USD
Societe Generale	-2 270 955.97 USD	0.00 USD
State Street	-172 122.22 USD	0.00 USD
UBS AG	-1 393 376.98 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-20 826.86 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)		
Barclays	451 960.74 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	14 999.86 USD	0.00 USD
JP Morgan	-11 431.63 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-54 360.11 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-6 183.08 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)⁹		
Bank of America	28 965.40 USD	0.00 USD
Barclays	597 745.16 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-48 195.23 USD	0.00 USD
Citibank	2 262 202.60 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	1 760.59 USD	0.00 USD
HSBC	1 132.67 USD	0.00 USD

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
JP Morgan	-18 395.05 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-82 515.55 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-33 545.48 USD	0.00 USD
State Street	-55 037.06 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-19 819.48 USD	0.00 USD
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)		
Barclays	2 351 678.09 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-71 757.41 USD	0.00 USD
Citibank	1 706 573.80 USD	0.00 USD
HSBC	-47 688.64 USD	0.00 USD
JP Morgan	-21 763.03 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-323 623.38 USD	0.00 USD
State Street	-24 159.33 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-63 144.45 USD	0.00 USD

Securities Lending

UBS (Lux) Equity SICAV	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2022*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2022 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Active Climate Aware (USD)	38 420 764.05 USD	41 100 622.64 USD	50.73	49.27	0.00
– All China (USD)	75 704 738.92 USD	80 985 164.76 USD	50.73	49.27	0.00
– Asian Smaller Companies (USD)	6 775 255.87 USD	7 247 831.78 USD	50.73	49.27	0.00
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	89 871 051.41 EUR	96 139 581.35 EUR	50.73	49.27	0.00
– European High Dividend Sustainable (EUR) ²	27 499 932.87 EUR	29 418 060.56 EUR	50.73	49.27	0.00
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	18 672 249.43 EUR	19 974 643.84 EUR	50.73	49.27	0.00
– Future Leaders Small Caps (USD)	7 807 818.41 USD	8 352 415.84 USD	50.73	49.27	0.00
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³	2 716 802.86 EUR	2 906 300.58 EUR	50.73	49.27	0.00
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	7 072 877.30 USD	7 566 212.39 USD	50.73	49.27	0.00
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴	129 010 530.55 USD	138 009 049.65 USD	50.73	49.27	0.00
– Global Impact (USD)	134 064 469.64 USD	143 415 502.36 USD	50.73	49.27	0.00
– Global Income Sustainable (USD) ⁵	77 837 161.03 USD	83 266 323.89 USD	50.73	49.27	0.00
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	26 807 647.74 USD	28 677 488.36 USD	50.73	49.27	0.00
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	3 394 456.57 USD	3 631 220.82 USD	50.73	49.27	0.00
– Long Term Themes (USD)	427 467 229.24 USD	457 283 183.13 USD	50.73	49.27	0.00
– Russia (USD)	29 830.00 USD	31 910.65 USD	50.73	49.27	0.00
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	22 368 402.43 EUR	23 928 604.49 EUR	50.73	49.27	0.00
– Swiss Opportunity (CHF)	6 037 656.15 CHF	6 458 784.29 CHF	50.73	49.27	0.00
– US Income Sustainable (USD) ⁸	29 708 080.14 USD	31 780 226.70 USD	50.73	49.27	0.00
– US Opportunity (USD)	17 971 517.21 USD	19 225 035.36 USD	50.73	49.27	0.00
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	43 428 133.69 USD	46 457 257.66 USD	50.73	49.27	0.00
– USA Growth (USD)	116 796 989.04 USD	124 943 610.35 USD	50.73	49.27	0.00

* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Mai 2022 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Mai 2022 verwendet wurden.

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹
Erträge aus Wertpapierleihe	109 927.98 USD	714 522.72 USD	417 710.28 USD	499 880.73 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	43 971.19 USD	285 809.09 USD	167 084.11 USD	199 952.29 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	65 956.79 USD	428 713.63 USD	250 626.17 USD	299 928.44 EUR
	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) ²	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) ³
Erträge aus Wertpapierleihe	172 932.77 EUR	449 774.45 EUR	4 700.77 USD	7 689.92 EUR
Kosten aus Wertpapierleihe	69 173.11 EUR	179 909.78 EUR	1 880.31 USD	3 075.97 EUR
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	103 759.66 EUR	269 864.67 EUR	2 820.46 USD	4 613.95 EUR
	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) ⁵
Erträge aus Wertpapierleihe	256 226.73 USD	331 207.25 USD	1 521 192.15 USD	249 203.28 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	102 490.69 USD	132 482.90 USD	608 476.86 USD	99 681.31 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	153 736.04 USD	198 724.35 USD	912 715.29 USD	149 521.97 USD
	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	40 578.78 USD	76 672.42 USD	2 210 059.07 USD	74 495.63 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	16 231.51 USD	30 668.97 USD	884 023.63 USD	29 798.25 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	24 347.27 USD	46 003.45 USD	1 326 035.44 USD	44 697.38 USD
	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) ⁸	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
Erträge aus Wertpapierleihe	145 392.63 EUR	14 667.62 CHF	125 229.43 USD	225 899.48 USD
Kosten aus Wertpapierleihe	58 157.05 EUR	5 867.05 CHF	50 091.77 USD	90 359.79 USD
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	87 235.58 EUR	8 800.57 CHF	75 137.66 USD	135 539.69 USD
	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)		
Erträge aus Wertpapierleihe	164 194.07 USD	374 636.37 USD		
Kosten aus Wertpapierleihe	65 677.63 USD	149 854.55 USD		
Nettoerträge aus Wertpapierleihe	98 516.44 USD	224 781.82 USD		

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (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 31.5.2022 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
– Active Climate Aware (USD)	Commitment-Ansatz						
– All China (USD)	Commitment-Ansatz						
– Asian Smaller Companies (USD)	Commitment-Ansatz						
– China Health Care (USD)	Commitment-Ansatz						
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	37.14%	53.50%	41.38%	16.44%	MSCI EMU (net div. reinvested)
– European High Dividend Sustainable (EUR) ²	Commitment-Ansatz						
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	40.92%	49.54%	45.33%	88.58%	MSCI Europe (net div. reinvested)
– Future Leaders Small Caps (USD)	Commitment-Ansatz						
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³	Commitment-Ansatz						
– Global Defensive (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	12.09%	53.50%	20.42%	131.17%	MSCI World Hedged to USD (net div. reinvested)
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴	Commitment-Ansatz						
– Global Impact (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Income Sustainable (USD) ⁵	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	23.46%	53.50%	30.13%	83.33%	MSCI AC World (net div. reinvested)
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	Commitment-Ansatz						
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	32.28%	64.82%	41.98%	88.23%	MSCI AC World (net div. reinvested)
– Long Term Themes (USD)	Commitment-Ansatz						
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	Absoluter VaR-Ansatz	Historischer VaR	10.52%	41.10%	27.72%	162.16%	MSCI USA (net div. reinvested)
– Russia (USD)	Commitment-Ansatz						
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	Commitment-Ansatz						
– Swiss Opportunity (CHF)	Commitment-Ansatz						

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

UBS (Lux) Equity SICAV	Berechnungs- methode für das globale Risiko	Verwendetes Modell	Min VaR (%) Auslastung	Max VaR (%) Auslastung	Avg VaR (%) Auslastung	Durchschnittlicher Hebel 31.5.2022 (%)	Bezugs- portfolio (Benchmark)
– US Income Sustainable (USD) ⁸	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	28.23%	53.50%	35.13%	20.35%	MSCI USA (net div. reinvested)
– US Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	Commitment-Ansatz						
– USA Growth (USD)	Commitment-Ansatz						
– USA Growth Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ (in %)
nach Land:				
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	206 234 866.37 USD	3 261 252 736.88 USD	245 742 990.72 USD	605 068 038.02 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	25 763 376.28 USD	114 528 455.42 USD	5 778 168.36 USD	118 471 334.49 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.49%	3.51%	2.35%	19.58%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) ² (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) ³ (in %)
nach Land:				
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	246 106 828.97 EUR	777 200 373.26 EUR	30 202 823.15 USD	44 955 691.46 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	24 176 711.06 EUR	58 664 230.45 EUR	4 831 838.14 USD	4 255 706.29 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	9.82%	7.55%	16.00%	9.47%

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) ⁵ (in %)
nach Land:				
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	1 361 947 662.82 USD	565 728 856.48 USD	627 086 909.05 USD	513 515 934.48 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	56 124 335.07 USD	91 845 691.76 USD	60 584 008.31 USD	73 337 253.50 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	4.12%	16.23%	9.66%	14.28%

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶ (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	898 064 513.55 USD	161 856 808.12 USD	5 606 631 832.17 USD	98 569 355.63 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	27 418 332.44 USD	14 990 420.44 USD	543 137 405.54 USD	19 864 620.28 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	3.05%	9.26%	9.69%	20.15%

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷ (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) ⁸ (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) (in %)
nach Land:				
– Australien	0.61	0.61	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79	3.79	3.79
– China	0.30	0.30	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56	48.56	48.56
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):				
– Rating > AA-	60.87	60.87	60.87	60.87
– Rating <=AA-	36.29	36.29	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84	2.84	2.84
Total	100.00	100.00	100.00	100.00
Wertpapierleihe				
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	297 872 778.99 EUR	119 018 381.92 CHF	823 230 583.83 USD	214 134 281.39 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	27 172 706.91 EUR	6 995 547.73 CHF	73 284 617.09 USD	26 023 518.59 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	9.12%	5.88%	8.90%	12.15%

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (in %)
nach Land:		
– Australien	0.61	0.61
– Belgien	0.34	0.34
– Cayman-Inseln	3.79	3.79
– China	0.30	0.30
– Dänemark	1.50	1.50
– Deutschland	1.88	1.88
– Finnland	1.06	1.06
– Frankreich	6.73	6.73
– Grossbritannien	16.04	16.04
– Hongkong	0.69	0.69
– Japan	7.15	7.15
– Kanada	4.69	4.69
– Luxemburg	0.17	0.17
– Neuseeland	0.26	0.26
– Niederlande	1.48	1.48
– Norwegen	1.24	1.24
– Österreich	0.28	0.28
– Schweden	2.07	2.07
– Schweiz	0.17	0.17
– Singapur	0.99	0.99
– Vereinigte Staaten	48.56	48.56
Total	100.00	100.00
nach Kreditrating (Anleihen):		
– Rating > AA-	60.87	60.87
– Rating ≤ AA-	36.29	36.29
– kein Investment-Grade:	2.84	2.84
Total	100.00	100.00
Wertpapierleihe		
Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	717 092 177.58 USD	1 717 907 957.16 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	104 515 308.55 USD	210 587 759.11 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	106.47%	106.47%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	14.57%	12.26%

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (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-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Mai 2022.

UBS (Lux) Equity SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Active Climate Aware (USD)	10.92%	11.31%
– All China (USD)	3.01%	3.21%
– Asian Smaller Companies (USD)	3.44%	3.60%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	15.32%	15.57%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ²	11.72%	12.03%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	2.66%	2.97%
– Future Leaders Small Caps (USD)	21.05%	21.71%
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³	6.58%	6.99%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.91%	0.92%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴	17.68%	17.95%
– Global Impact (USD)	13.52%	13.97%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵	16.55%	16.69%
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	4.46%	4.60%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	5.58%	6.03%
– Long Term Themes (USD)	8.16%	8.35%
– Russia (USD)	0.34%	0.08%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	8.92%	9.10%
– Swiss Opportunity (CHF)	7.39%	7.43%
– US Income Sustainable (USD) ⁸	3.43%	3.47%
– US Opportunity (USD)	9.48%	9.52%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	5.76%	5.80%
– USA Growth (USD)	7.82%	8.06%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 18 – 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 wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

	UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) ²
United States	7 251 589.19	14 288 619.19	1 278 771.35	16 962 388.98	5 190 376.11
United Kingdom	6 504 291.00	12 816 133.78	1 146 990.09	15 214 363.52	4 655 492.16
French Republic	2 614 334.50	5 151 316.38	461 021.16	6 115 260.76	1 871 228.36
Tencent Holdings Ltd	1 048 441.09	2 065 861.02	184 885.88	2 452 436.99	750 429.10
Airbnb Inc	728 254.48	1 434 961.45	128 423.02	1 703 479.81	521 253.28
Chevron Corp	546 730.94	1 077 285.27	96 412.50	1 278 873.18	391 326.53
Meta Platforms Inc	527 540.63	1 039 472.44	93 028.41	1 233 984.59	377 590.92
Microsoft Corp	521 210.06	1 026 998.62	91 912.06	1 219 176.59	373 059.78
Swedish Match AB	449 629.04	885 954.50	79 289.20	1 051 739.48	321 825.16
Nvidia Corp	441 959.79	870 842.93	77 936.78	1 033 800.14	316 335.84

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) ³	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴
United States	3 524 226.69	1 473 658.66	512 773.20	1 334 944.84	24 349 629.47
United Kingdom	3 161 044.48	1 321 793.68	459 930.37	1 197 374.73	21 840 326.54
French Republic	1 270 550.11	531 281.71	184 864.40	481 272.76	8 778 500.11
Tencent Holdings Ltd	509 535.77	213 062.85	74 137.20	193 007.49	3 520 490.66
Airbnb Inc	353 927.09	147 994.94	51 496.21	134 064.35	2 445 357.33
Chevron Corp	265 707.80	111 105.96	38 660.35	100 647.68	1 835 831.50
Meta Platforms Inc	256 381.42	107 206.13	37 303.37	97 114.94	1 771 393.61
Microsoft Corp	253 304.81	105 919.64	36 855.72	95 949.54	1 750 136.63
Swedish Match AB	218 516.88	91 373.04	31 794.10	82 772.20	1 509 779.47
Nvidia Corp	214 789.68	89 814.50	31 251.79	81 360.36	1 484 027.42

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) ⁵	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
United States	25 303 517.06	14 691 095.54	5 059 713.24	640 674.52	80 680 767.68
United Kingdom	22 695 913.14	13 177 133.73	4 538 294.50	574 651.07	72 366 370.67
French Republic	9 122 394.55	5 296 416.69	1 824 121.94	230 975.23	29 086 936.57
Tencent Holdings Ltd	3 658 404.55	2 124 051.40	731 537.75	92 629.28	11 664 895.72
Airbnb Inc	2 541 153.28	1 475 380.89	508 131.22	64 340.94	8 102 517.81
Chevron Corp	1 907 749.51	1 107 629.83	381 475.25	48 303.42	6 082 897.29
Meta Platforms Inc	1 840 787.29	1 068 751.90	368 085.43	46 607.97	5 869 386.92
Microsoft Corp	1 818 697.57	1 055 926.72	363 668.35	46 048.67	5 798 953.41
Swedish Match AB	1 568 924.52	910 909.73	313 723.51	39 724.52	5 002 547.04
Nvidia Corp	1 542 163.63	895 372.50	308 372.38	39 046.94	4 917 219.43

	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) ⁸	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
United States	5 630.16	4 221 843.82	1 139 555.74	5 607 144.94	3 391 969.50
United Kingdom	5 049.95	3 786 770.05	1 022 121.07	5 029 311.70	3 042 416.79
French Republic	2 029.78	1 522 054.23	410 831.31	2 021 481.38	1 222 868.90
Tencent Holdings Ltd	814.01	610 397.86	164 757.96	810 685.90	490 413.91
Airbnb Inc	565.42	423 986.60	114 442.03	563 108.07	340 644.92
Chevron Corp	424.48	318 304.39	85 916.39	422 748.66	255 736.31
Meta Platforms Inc	409.58	307 131.87	82 900.72	407 910.14	246 759.94
Microsoft Corp	404.67	303 446.24	81 905.90	403 015.16	243 798.78
Swedish Match AB	349.09	261 772.08	70 657.25	347 666.58	210 316.38
Nvidia Corp	343.14	257 307.08	69 452.06	341 736.49	206 729.05

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
United States	8 196 687.20	22 044 428.42
United Kingdom	7 351 993.80	19 772 683.43
French Republic	2 955 060.14	7 947 431.71
Tencent Holdings Ltd	1 185 084.18	3 187 202.68
Airbnb Inc	823 167.72	2 213 853.18
Chevron Corp	617 986.27	1 662 031.71
Meta Platforms Inc	596 294.88	1 603 694.21
Microsoft Corp	589 139.25	1 584 449.64
Swedish Match Ab	508 229.09	1 366 847.31
Nvidia Corp	499 560.31	1 343 533.22

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (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 die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine.

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

Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 18 «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 – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) ²
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 020.65	2 011.09	179.98	2 387.42	730.53
1 Woche bis 1 Monat	153 291.71	302 047.84	27 032.01	358 568.79	109 719.62
1 Monat bis 3 Monate	504 233.97	993 548.72	88 918.43	1 179 467.36	360 909.02
3 Monate bis 1 Jahr	1 295 600.78	2 552 867.48	228 470.91	3 030 574.94	927 335.40
mehr als 1 Jahr	18 297 775.97	36 054 159.43	3 226 695.70	42 800 824.12	13 096 762.21
unbegrenzt	20 848 699.56	41 080 530.20	3 676 534.75	48 767 758.72	14 922 603.77

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungs- geschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) ³	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	496.03	207.41	72.17	187.89	3 427.16
1 Woche bis 1 Monat	74 498.80	31 151.74	10 839.54	28 219.47	514 728.04
1 Monat bis 3 Monate	245 054.53	102 469.78	35 655.31	92 824.42	1 693 133.74
3 Monate bis 1 Jahr	629 653.82	263 290.33	91 614.31	238 507.11	4 350 411.78
mehr als 1 Jahr	8 892 603.92	3 718 450.57	1 293 869.38	3 368 437.03	61 440 886.04
unbegrenzt	10 132 336.74	4 236 846.01	1 474 249.87	3 838 036.47	70 006 462.89

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) ⁵	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	3 561.42	2 067.74	712.14	90.17	11 355.65
1 Woche bis 1 Monat	534 892.32	310 555.80	106 957.53	13 543.25	1 705 514.79
1 Monat bis 3 Monate	1 759 461.62	1 021 534.62	351 823.47	44 548.84	5 610 078.39
3 Monate bis 1 Jahr	4 520 837.53	2 624 775.67	903 990.60	114 465.72	14 414 780.41
mehr als 1 Jahr	63 847 809.68	37 069 719.19	12 767 063.46	1 616 599.97	203 580 011.69
unbegrenzt	72 748 939.79	42 237 670.87	14 546 941.16	1 841 972.87	231 961 442.20

	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) ⁸	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	0.79	594.22	160.39	789.19	477.41
1 Woche bis 1 Monat	119.02	89 245.77	24 089.13	118 529.72	71 703.01
1 Monat bis 3 Monate	391.49	293 562.83	79 238.18	389 888.74	235 858.13
3 Monate bis 1 Jahr	1 005.91	754 293.16	203 598.03	1 001 797.15	606 024.17
mehr als 1 Jahr	14 206.45	10 652 885.92	2 875 416.00	14 148 385.86	8 558 882.26
unbegrenzt	16 186.99	12 138 022.59	3 276 282.56	16 120 836.04	9 752 090.38

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	1 153.67	3 102.71
1 Woche bis 1 Monat	173 270.18	465 998.28
1 Monat bis 3 Monate	569 950.67	1 532 843.27
3 Monate bis 1 Jahr	1 464 456.15	3 938 554.43
mehr als 1 Jahr	20 682 521.04	55 624 222.79
unbegrenzt	23 565 905.95	63 378 888.87

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

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

Währungen der Sicherheiten

Währung der Sicherheiten	Prozentsatz
USD	50.10%
GBP	16.50%
EUR	13.14%
JPY	6.96%
HKD	4.73%
SEK	2.36%
CAD	1.56%
DKK	1.50%
NOK	1.39%
SGD	0.98%
AUD	0.31%
BRL	0.22%
NZD	0.13%
MXN	0.06%
CHF	0.05%
IDR	0.01%
Total	100.00%

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 – Asian Smaller Companies (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) ²
bis zu 1 Tag	38 420 764.05	75 704 738.92	6 775 255.87	89 871 051.41	27 499 932.87
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 Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) ³	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴
bis zu 1 Tag	18 672 249.43	7 807 818.41	2 716 802.86	7 072 877.30	129 010 530.55
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 Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) ⁵	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
bis zu 1 Tag	134 064 469.64	77 837 161.03	26 807 647.74	3 394 456.57	427 467 229.24
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 – Euro Countries Income (EUR)
² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)
³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)
⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)
⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)
⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) ⁸	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	29 830.00	22 368 402.43	6 037 656.15	29 708 080.14	17 971 517.21
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 – US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	43 428 133.69	116 796 989.04
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	-	-

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

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 – Asian Smaller Companies (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) ² Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	38 420 764.05 USD	75 704 738.92 USD	6 775 255.87 USD	89 871 051.41 EUR	27 499 932.87 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) ³ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴ Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	18 672 249.43 EUR	7 807 818.41 USD	2 716 802.86 EUR	7 072 877.30 USD	129 010 530.55 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) ⁵ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	134 064 469.64 USD	77 837 161.03 USD	26 807 647.74 USD	3 394 456.57 USD	427 467 229.24 USD

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) ⁸ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	29 830.00 USD	22 368 402.43 EUR	6 037 656.15 CHF	29 708 080.14 USD	17 971 517.21 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) ⁹ Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) Wertpapierleihe
Abwicklung und Clearing		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	43 428 133.69 USD	116 796 989.04 USD

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 40% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften und UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte einbehalten werden. Alle Kosten/Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoeinkommen bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten und indirekten Kosten/Gebühren, die durch die Wertpapierleihe-Aktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– Active Climate Aware (USD)	0.43 %
– All China (USD)	0.62 %
– Asian Smaller Companies (USD)	7.23 %
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	0.42 %
– European High Dividend Sustainable (EUR) ²	0.72 %
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.77 %
– Future Leaders Small Caps (USD)	0.10 %
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³	0.18 %
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.46 %
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴	0.36 %
– Global Impact (USD)	2.51 %
– Global Income Sustainable (USD) ⁵	0.34 %
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	0.15 %
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.51 %

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

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

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– Global Quantitative (USD)	0.26%
– Long Term Themes (USD)	0.41%
– Russia (USD)	0.38%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	0.54%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.21%
– US Income Sustainable (USD) ⁸	0.17%
– US Opportunity (USD)	0.87%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	0.16%
– USA Growth (USD)	0.18%

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)

Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

UBS (Lux) Equity SICAV	Prozentsatz
– Active Climate Aware (USD)	0.17%
– All China (USD)	0.25%
– Asian Smaller Companies (USD)	2.89%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) ¹	0.17%
– European High Dividend Sustainable (EUR) ²	0.29%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.31%
– Future Leaders Small Caps (USD)	0.04%
– German High Dividend Sustainable (EUR) ³	0.07%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.18%
– Global High Dividend Sustainable (USD) ⁴	0.14%
– Global Impact (USD)	1.00%
– Global Income Sustainable (USD) ⁵	0.14%
– Global Opportunity Sustainable (USD) ⁶	0.06%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.20%
– Global Quantitative (USD)	0.10%
– Long Term Themes (USD)	0.16%
– Russia (USD)	0.15%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) ⁷	0.21%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.08%
– US Income Sustainable (USD) ⁸	0.07%
– US Opportunity (USD)	0.35%
– US Total Yield Sustainable (USD) ⁹	0.06%
– USA Growth (USD)	0.07%

¹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)

² ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)

³ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend (EUR)

⁴ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)

⁵ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)

⁶ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity (USD)

⁷ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)

⁸ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)

⁹ ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (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)

– Global Opportunity Unconstrained (USD)

Verpflichtung in TRS:

Nominalwert (Absolute Verpflichtungen, exklusive nicht realisierter Gewinne/Verluste):

98 333 787.61 EUR

9 366 765.25 USD

Nominalwert % des Nettofondsvermögens:

14.02%

15.41%

Einzelheiten zu den Verpflichtungen sind in Erläuterung 6 enthalten.

Angaben zur Konzentration

10 grössten Gegenparteien der Total Return Swaps

Es gibt zwei Gegenparteien: Morgan Stanley & Co International PLC gefolgt von Goldman Sachs Group Inc

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

Grossbritannien

Aggregierte Transaktionsdaten

Collateral on Synthetic Equity Swaps: 0.00 EUR - Cash

Laufzeit der Total Return Swaps aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	98 333 787.61 EUR	9 366 765.25 USD

Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
Abwicklung und Clearing der Geschäfte		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	98 333 787.61 EUR	9 366 765.25 USD
Trilateral	-	-

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

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 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren 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 Wertpapieren 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) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, die Total Reward Principles der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

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

Details zur Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Im März 2021 wurde die Politik aktualisiert, um Nachhaltigkeitsrisiken zu integrieren. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 4. November 2021. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

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 ihre/seine Vergütungspolitik und 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 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- Nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die nachfolgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM in Bezug auf das Geschäftsjahr 2021 und die Anzahl der Begünstigten.

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	9 262	1 338	10 600	95
- davon identifizierte Mitarbeitende	3 761	752	4 513	24
- davon Senior Management*	1 465	350	1 815	8
- davon sonstige identifizierte	2 296	402	2 698	16

* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, der Branch Manager und der Independent Director.

Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS AM es als angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsangaben berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit Angaben zu anderen UBS-Fonds im selben Jahr vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 1 469 269, wovon EUR 1 062 660 auf variable Vergütungen entfielen (13 Empfänger).

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

Artikel 6:

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)*
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Quantitative (USD)*
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)*
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)*
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)*

* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten.

Artikel 8(1):

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

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert in erster Linie mindestens 90% seines Vermögens weltweit in Aktien und andere Kapitalbeteiligungen von Gesellschaften, die in ihren Sektoren führend sind, wenn es um die Unterstützung einer ökologischeren Wirtschaft geht, oder die von Massnahmen zur Senkung der CO₂-Emissionen der Weltwirtschaft profitieren, wie z. B. Unternehmen im Bereich saubere oder erneuerbare Energien. Ziel ist es, dass der Subfonds die Bewertungen der Benchmark übertrifft, d. h. sein Temperature Alignment Score, seine durchschnittliche kombinierte gewichtete CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) und das Verhältnis von «grünen» gegenüber «braunen» Portfoliobestandteilen sind besser als die der Benchmark.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI AC World (net div. reinvested) zur Messung der Wertentwicklung, für das Management des Anlage- und Nachhaltigkeitsrisikos, zum Abgleich mit den oben genannten Klimazielen sowie für den Portfolioaufbau.

Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Da der Subfonds aufgrund seiner globalen Ausrichtung in mehrere Währungen investiert, kann das Anlageportfolio vollständig oder teilweise dem Risiko von Wechselkursschwankungen ausgesetzt sein.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

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

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und sonstige Kapitalanteile von Gesellschaften mit Sitz in der Volksrepublik China («VRC») sowie in Gesellschaften, die enge wirtschaftliche Beziehungen zur VRC unterhalten. Diese Anlagen umfassen sowohl innerhalb (Onshore) als auch ausserhalb (Offshore) der VRC notierte Wertpapiere. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.
- Der Subfonds strebt eine geringere absolute CO₂-Intensität als seine Benchmark an und/oder absolute CO₂-Emissionen von weniger als 100 Tonnen pro Million US-Dollar Umsatz.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, und/oder strebt an, dass mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Benchmark angelegt sind (wobei die Rangfolge mittels des ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird).

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI China All Share (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

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

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit geringer Marktkapitalisierung (Small Cap), die ihren Sitz in asiatischen Märkten (ausgenommen Japan) haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Die Marktkapitalisierung der im Subfonds enthaltenen Small-Cap-Unternehmen darf nicht höher sein als die Marktkapitalisierung des Unternehmens mit der höchsten Marktkapitalisierung in der für den Subfonds herangezogenen Benchmark für Small- und Mid-Cap-Unternehmen. Sie müssen jedoch nicht Teil des Benchmark-Universums des Subfonds sein. Da der Subfonds aufgrund seiner Ausrichtung auf die Region Asien in mehrere Währungen investiert, kann das Portfolio vollständig oder teilweise gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert sein, um so das entsprechende Währungsrisiko zu reduzieren. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.
- Der Subfonds strebt eine geringere absolute CO₂-Intensität als seine Benchmark an und/oder absolute CO₂-Emissionen von weniger als 100 Tonnen pro Million US-Dollar Umsatz.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, und/oder strebt an, dass mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Benchmark angelegt sind (wobei die Rangfolge mittels des ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird).

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

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)

Der aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und sonstige Kapitalanteile von im Gesundheitssektor tätigen Gesellschaften mit Sitz in der Volksrepublik China («VRC») oder in solchen, die enge wirtschaftliche Beziehungen zur VRC unterhalten. Diese Anlagen umfassen sowohl innerhalb (Onshore) als auch ausserhalb (Offshore) der VRC notierte Wertpapiere. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche

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

Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.
- Der Subfonds strebt eine geringere absolute CO₂-Intensität als seine Benchmark an und/oder absolute CO₂-Emissionen von weniger als 100 Tonnen pro Million US-Dollar Umsatz.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, und/oder strebt an, dass mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Benchmark angelegt sind (wobei die Rangfolge mittels des ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird).

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI China All Shares China Healthcare 10/40 (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) **[ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income (EUR)]**

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

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

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens 75% seiner Vermögenswerte in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften, die ihren Sitz in Mitgliedstaaten der Europäischen Währungsunion (EWU) haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Länder der Europäischen Währungsunion sind diejenigen, die an der EWU teilnehmen und deren nationale Währung somit der Euro ist. Die Anlagestrategie des Subfonds zielt darauf ab, mit Aktienanlagen überdurchschnittliche Renditen gegenüber der Entwicklung der Aktienmärkte der Eurozone zu erzielen. Renditen auf Aktienanlagen können sich aus Dividenden, Prämien auf Kaufoptionen und anderen Quellen ergeben. Folglich kann der Subfonds entsprechend Punkt 1.1(g) zu Anlagezwecken Derivate einsetzen.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Bewertung, um Gesellschaften mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Bei der ESG-Bewertung werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der betreffenden Gesellschaften in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können folgende Elemente zählen: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Unternehmensführung. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung der gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung gemessen. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds liegt fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil der Benchmark. Darüber hinaus wird der Subfonds eine niedrigere durchschnittliche gewichtete CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) und einen niedrigeren durchschnittlichen gewichteten Temperature Alignment Score aufweisen als seine Benchmark.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale. Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Gesellschaften aus, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen ergriffen haben oder einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakherstellung, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Strom aus Kohlekraftwerken, Öl- und Gasförderung in der Arktis oder Ölsanden erwirtschaften.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI EMU (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der

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

Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) [ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend (EUR)]

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert nach dem Prinzip der Risikostreuung mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Aktien oder andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit geringer, mittlerer und hoher Marktkapitalisierung, die ihren Sitz in Europa haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Die Fondsstrategie besteht darin, Gesellschaften mit hohen und beständigen Dividenden auszuwählen.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Bewertung, um Gesellschaften mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Bei der ESG-Bewertung werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der betreffenden Gesellschaften in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können folgende Elemente zählen: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Unternehmensführung. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung der gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung gemessen. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds liegt fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil der Benchmark. Darüber hinaus wird der Subfonds eine niedrigere durchschnittliche gewichtete CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) und einen niedrigeren durchschnittlichen gewichteten Temperature Alignment Score aufweisen als seine Benchmark.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale. Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Gesellschaften aus, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen ergriffen haben oder einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakherstellung, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Strom aus Kohlekraftwerken, Öl- und Gasförderung in der Arktis oder Ölsanden erwirtschaften.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI Europe (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die

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

Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Da der Subfonds aufgrund seiner regionalen Ausrichtung in mehrere Währungen investiert, kann das Portfolio vollständig oder teilweise gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert sein, um so das entsprechende Währungsrisiko zu reduzieren. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert vorwiegend in Aktien, Beteiligungsrechte und andere Kapitalanteile von Gesellschaften, die ihren Sitz in Europa haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus.

Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen. Der Subfonds kann allerdings Short-Positionen in diesen Unternehmen eingehen.
- Der Subfonds strebt eine geringere absolute CO₂-Intensität als seine Benchmark an und/oder absolute CO₂-Emissionen von weniger als 100 Tonnen pro Million US-Dollar Umsatz.

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

- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem der Benchmark liegt, und/oder einen ESG Consensus Score von UBS zwischen 6 und 10 (was auf ein gutes Nachhaltigkeitsprofil hindeutet).

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Generell ist der Subfonds bestrebt, anhand einer Kombination aus Long- und Short-Positionen ein Netto-Aktienengagement zwischen 80% und 120% seines Gesamtnettovermögens aufrechtzuerhalten. Das Netto-Aktienengagement kann zwischen 50% und 150% seines Gesamtnettovermögens ausmachen. Das auf Long-Positionen beruhende Bruttoengagement darf nicht über 150% und das auf Short-Positionen beruhende Bruttoengagement nicht über 50% des Gesamtnettovermögens liegen. Entsprechend Abschnitt 5, «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben», nutzt der Subfonds börsengehandelte derivative Finanzinstrumente, wie Aktienoptionen oder Futures, oder OTC-Derivate wie Beteiligungsrechte (Swaps), um Long- und Short-Positionen in Aktien aufzubauen. Die durch das Eingehen einer Short-Position auf einen Vermögenswert entstehenden potenziellen Verluste können unbegrenzt sein, da auch der Kurs des Vermögenswerts unbegrenzt steigen kann. Starke Kursanstiege dieser Vermögenswerte innerhalb kurzer Zeit können zu erheblichen Verlusten führen. Der Subfonds tätigt keine physischen Leerverkäufe von Aktien. Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI Europe (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens 70% seines Vermögens in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit geringer Marktkapitalisierung weltweit. Die Marktkapitalisierung dieser kleineren Unternehmen

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

darf nicht höher sein als die Marktkapitalisierung des Unternehmens mit der höchsten Marktkapitalisierung in der für den Subfonds herangezogenen Benchmark für Small-Cap-Unternehmen. Die Anlagen des Subfonds sind jedoch nicht auf die Aktien bzw. Kapitalanteile der in repräsentativen Indizes enthaltenen Unternehmen beschränkt. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus.

Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen. Der Subfonds kann allerdings Short-Positionen in diesen Unternehmen eingehen.
- Der Subfonds strebt eine geringere absolute CO₂-Intensität als seine Benchmark an und/oder absolute CO₂-Emissionen von weniger als 100 Tonnen pro Million US-Dollar Umsatz.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, und/oder strebt an, dass mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Benchmark angelegt sind (wobei die Rangfolge mittels des ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird).

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Die Portfoliomanager können das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und sind bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann.

Der Schwerpunkt des Subfonds liegt auf langfristigen Themen, die die Portfoliomanager aus Investmentperspektive als attraktiv erachten. Diese Themen können jeden Sektor oder jedes Land umfassen. Beispielsweise können zu diesen Themen folgende gehören: digitale Daten, Grundagententechnologien, Automatisierung und Robotik, Sicherheit, Online-Handel, Finanztechnologien (Fintech), Gesundheitstechnologien, Gentherapien, saubere Luft und CO₂-Reduzierung sowie Abfallmanagement.

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

Darüber hinaus kann der Subfonds in weitere Vermögenswerte investieren, die mit der Satzung der Gesellschaft, der allgemeinen Anlagepolitik oder den Anlagegrundsätzen im Einklang stehen.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften, die ihren Sitz in Deutschland haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Die Strategie des Subfonds besteht darin, Gesellschaften mit hohen und/oder steigenden Dividenden auszuwählen.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung des gewichteten durchschnittlichen ESG Consensus Score von UBS gemessen. Der Subfonds verfügt über ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, oder über einen ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil). Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale.

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

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist, ausgenommen in bestimmten Fällen, in denen eine niedrigere Gewichtung für das betreffende Unternehmen erforderlich ist, um das Portfoliorisiko gegenüber der Benchmarkgewichtung zu steuern. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Unternehmen aus, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tabakherstellung, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Stromerzeugung aus Kohlekraftwerken erwirtschaften.

Der Subfonds verwendet die Benchmark HDAX zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert nach dem Prinzip der Risikostreuung mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Aktien oder andere Kapitalanteile von Gesellschaften, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Dabei investiert der Subfonds in Aktien, die voraussichtlich am meisten vom Wachstum der Schwellenländer profitieren werden. Der Schwerpunkt des Subfonds liegt auf Aktien und Sektoren, die als besonders attraktiv erachtet werden, und er geht aktiv Risiken ein, die im Verhältnis zu den potenziellen Chancen stehen. Die Anlagen des Subfonds beschränken sich weder auf bestimmte Marktkapitalisierungen noch auf eine geografische oder Sektorallokation. Darüber hinaus kann der Subfonds in weitere Vermögenswerte investieren, die gemäss der Satzung der Gesellschaft, der Anlagepolitik und den Anlagerichtlinien zulässig sind. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

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

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.
- Der Subfonds strebt eine geringere absolute CO₂-Intensität als seine Benchmark an und/oder absolute CO₂-Emissionen von weniger als 100 Tonnen pro Million US-Dollar Umsatz.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, und/oder strebt an, dass mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Benchmark angelegt sind (wobei die Rangfolge mittels des ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird).

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar). Da der Subfonds aufgrund seiner regionalen Ausrichtung in mehrere Währungen investiert, kann das Portfolio vollständig oder teilweise gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert sein, um so das entsprechende Währungsrisiko zu reduzieren.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden

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

Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) **[ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend (USD)]**

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert nach dem Prinzip der Risikostreuung mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Aktien oder andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit geringer, mittlerer und hoher Marktkapitalisierung in Industrie- und Schwellenländern weltweit. Die Fondsstrategie besteht darin, Gesellschaften mit hohen und beständigen Dividenden auszuwählen. Da der Subfonds aufgrund seiner globalen Ausrichtung in mehrere Währungen investiert, kann das Portfolio vollständig oder teilweise gegen die Referenzwährung des Subfonds abgesichert sein, um so das entsprechende Währungsrisiko zu reduzieren.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Bewertung, um Gesellschaften mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Bei der ESG-Bewertung werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der betreffenden Gesellschaften in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können folgende Elemente zählen: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Unternehmensführung. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung der gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung gemessen. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds liegt fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil der Benchmark. Darüber hinaus wird der Subfonds eine niedrigere durchschnittliche gewichtete CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) und einen niedrigeren durchschnittlichen gewichteten Temperature Alignment Score aufweisen als seine Benchmark.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen. Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale.

Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Gesellschaften aus, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen und keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen ergriffen haben oder einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakherstellung, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Strom aus Kohlekraftwerken, Öl- und Gasförderung in der Arktis oder Ölsanden erwirtschaften.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI AC World (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen.

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

und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Impact-Fonds ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien und andere Kapitalanteile von Unternehmen in Industrie- und Schwellenländern weltweit, die die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) fördern.

Der Investmentfonds strebt die vorwiegende Anlage in Unternehmen an, die Produkte oder Dienstleistungen herstellen oder anbieten, die den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) entsprechen, wie etwa sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, saubere Energie, Klimaschutz, Behandlung von Krankheiten und Lebensmittelsicherheit. Der Subfonds strebt über seine Anlagen positive Wirkungen auf das menschliche Wohlergehen und die Umweltqualität an. Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI AC World (net div. reinvested) zur Messung der Wertentwicklung, für das Risikomanagement sowie den Portfolioaufbau. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Aktien nicht an die Benchmark gebunden. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Da der Subfonds aufgrund seiner globalen Ausrichtung in mehrere Währungen investiert, kann das Anlageportfolio vollständig oder teilweise dem Risiko von Wechselkursschwankungen ausgesetzt sein.

Der prozentuale Anteil des verwalteten Vermögens (AUM), der zur Erreichung der UN-Nachhaltigkeitsziele (SDGs) beiträgt, war während des Berichtszeitraums höher als der der Benchmark.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie

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

und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) **[ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income (USD)]**

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert seine Vermögenswerte vorwiegend in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit geringer, mittlerer und hoher Marktkapitalisierung in Industrie- und Schwellenländern weltweit.

Die Anlagestrategie des Subfonds zielt darauf ab, mit Aktienanlagen überdurchschnittliche Renditen gegenüber der Entwicklung der globalen Aktienmärkte zu erzielen. Renditen auf Aktienanlagen können sich aus Dividenden, Prämien auf Kaufoptionen und anderen Quellen ergeben.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Bewertung, um Gesellschaften mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Bei der ESG-Bewertung werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der betreffenden Gesellschaften in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können folgende Elemente zählen: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Unternehmensführung. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung der gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung gemessen. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds liegt fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil der Benchmark. Darüber hinaus wird der Subfonds eine niedrigere durchschnittliche gewichtete CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) und einen niedrigeren durchschnittlichen gewichteten Temperature Alignment Score aufweisen als seine Benchmark. Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen. Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale. Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Gesellschaften aus, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen ergriffen haben oder einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakherstellung, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Strom aus Kohlekraftwerken, Öl- und Gasförderung in der Arktis oder Ölsanden erwirtschaften.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI AC World (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios.

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

Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und andere Beteiligungsrechte von Gesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung weltweit. Zudem wird das Subfondsvermögen in Aktien und Beteiligungsrechten von kleinen und mittelgrossen Gesellschaften weltweit angelegt.

Der Subfonds kann Derivate einsetzen, um sein Investitionsniveau auf mindestens 75% und höchstens 125% des Nettovermögens zu erhöhen oder zu senken. Entsprechend Punkt 5 der Anlagegrundsätze, «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben», darf der Subfonds zur Erhöhung oder Senkung des Marktrisikos zudem Index-Futures verwenden.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken.

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

Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung des gewichteten durchschnittlichen ESG Consensus Score von UBS gemessen. Der Subfonds verfügt über ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, oder über einen ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale. Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Unternehmen aus, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tabakherstellung, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Stromerzeugung aus Kohlekraftwerken erwirtschaften. Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI World (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften weltweit. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

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

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus.

Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen. Der Subfonds kann allerdings Short-Positionen in diesen Unternehmen eingehen.
- Der Subfonds strebt eine geringere absolute CO₂-Intensität als seine Benchmark an und/oder absolute CO₂-Emissionen von weniger als 100 Tonnen pro Million US-Dollar Umsatz.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, und/oder strebt an, dass mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Benchmark angelegt sind (wobei die Rangfolge mittels des ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird).

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Generell ist der Subfonds bestrebt, anhand einer Kombination aus Long- und Short-Positionen ein Netto-Aktienengagement zwischen 80% und 120% seines Gesamtnettovermögens aufrechtzuerhalten. Das Netto-Aktienengagement kann zwischen 50% und 150% seines Gesamtnettovermögens ausmachen. Das auf Long-Positionen beruhende Bruttoengagement darf nicht über 150% und das auf Short-Positionen beruhende Bruttoengagement nicht über 50% des Gesamtnettovermögens liegen. Entsprechend Abschnitt 5, «Besondere Techniken und Instrumente, die Wertpapiere und Geldmarktinstrumente zum Gegenstand haben», nutzt der Subfonds börsengehandelte derivative Finanzinstrumente, wie Aktienoptionen oder Futures, oder OTC-Derivate wie Beteiligungsrechte (Swaps), um Long- und Short-Positionen in Aktien aufzubauen. Die durch das Eingehen einer Short-Position auf einen Vermögenswert entstehenden potenziellen Verluste können unbegrenzt sein, da auch der Kurs des Vermögenswerts unbegrenzt steigen kann. Starke Kursanstiege dieser Vermögenswerte innerhalb kurzer Zeit können zu erheblichen Verlusten führen. Der Subfonds tätigt keine physischen Leerverkäufe von Aktien.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI World (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann.

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

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald die Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

UBS Asset Management stuft diese Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Funds) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert seine Vermögenswerte vorwiegend in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit geringer, mittlerer und hoher Marktkapitalisierung in Industrie- und Schwellenländern weltweit. Der Schwerpunkt des Subfonds liegt auf langfristigen Aspekten, die der Portfoliomanager aus Investmentperspektive als attraktiv erachtet. Diese können sich auf sämtliche Sektoren, Länder und Kapitalisierungen erstrecken. So können diese Aspekte beispielsweise mit dem weltweiten Bevölkerungswachstum, der Tendenz zu einer Alterung der Bevölkerung oder der zunehmenden Urbanisierung zusammenhängen.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus.

Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung des gewichteten durchschnittlichen ESG Consensus Score von UBS gemessen. Der Subfonds verfügt über ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, oder über einen ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil). Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen. Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale.

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

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Unternehmen aus, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tabakherstellung, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Stromerzeugung aus Kohlekraftwerken erwirtschaften.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI AC World (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) **[ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe (EUR)]**

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit geringer Marktkapitalisierung, die ihren Sitz in Europa haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Die Marktkapitalisierung dieser kleineren Unternehmen darf nicht höher sein als die Marktkapitalisierung des Unternehmens mit der höchsten Marktkapitalisierung in der für den Subfonds herangezogenen Benchmark für europäische Small-Cap-Unternehmen. Die Anlagen des Subfonds sind jedoch nicht auf die Aktien bzw. Kapitalanteile der in für europäische Small Caps repräsentativen Indizes enthaltenen Unternehmen beschränkt.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die

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

ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können (unter anderem) die folgenden zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung des gewichteten durchschnittlichen ESG Consensus Score von UBS gemessen. Der Subfonds verfügt über ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, oder über einen ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale. Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Unternehmen aus, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tabakherstellung, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Stromerzeugung aus Kohlekraftwerken erwirtschaften.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus kann der Subfonds in weitere Vermögenswerte investieren, die mit der Satzung der Gesellschaft, der allgemeinen Anlagepolitik oder den Anlagegrundsätzen im Einklang stehen.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

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

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Aktien und Beteiligungsrechte von Gesellschaften jeder Marktkapitalisierung, die ihren Sitz in der Schweiz haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.
- Der Subfonds strebt eine geringere absolute CO₂-Intensität als seine Benchmark an und/oder absolute CO₂-Emissionen von weniger als 100 Tonnen pro Million US-Dollar Umsatz.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, und/oder strebt an, dass mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Benchmark angelegt sind (wobei die Rangfolge mittels des ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird).

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds verwendet die Benchmark Swiss Performance Index (TR) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt,

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

ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) **[ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Income (USD)]**

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften, die ihren Sitz in den USA haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Die Anlagestrategie des Subfonds zielt darauf ab, mit Aktienanlagen überdurchschnittliche Renditen gegenüber der Entwicklung der US-amerikanischen Aktienmärkte zu erzielen. Renditen auf Aktienanlagen können sich aus Dividenden, in Form von Aktienrückkäufen an die Aktionäre ausgezahlten Unternehmensgewinnen, Prämien auf Kaufoptionen und anderen Quellen ergeben.

Folglich kann der Subfonds entsprechend Punkt 1.1(g) zu Anlagezwecken Derivate einsetzen.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Bewertung, um Gesellschaften mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Bei der ESG-Bewertung werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der betreffenden Gesellschaften in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können folgende Elemente zählen: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Unternehmensführung. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung der gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung gemessen. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds liegt fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil der Benchmark. Darüber hinaus wird der Subfonds eine niedrigere durchschnittliche gewichtete CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) und einen niedrigeren durchschnittlichen gewichteten Temperature Alignment Score aufweisen als seine Benchmark.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale. Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Gesellschaften aus, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen ergriffen haben oder einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakherstellung, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Strom aus Kohlekraftwerken, Öl- und Gasförderung in der Arktis oder Ölsanden erwirtschaften.

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

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI USA (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) **[ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield (USD)]**

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert hauptsächlich in Aktien und andere Kapitalanteile von Gesellschaften, die ihren Sitz in den USA haben oder ihre Geschäftstätigkeit überwiegend dort ausüben. Ziel ist es, Unternehmen mit stabilen und über dem Marktdurchschnitt liegenden Gesamtrenditen auszuwählen. Die Gesamtrendite ergibt sich aus der Summe der Renditen aus Dividendenausschüttungen und aus Unternehmensgewinnen, die über Aktienrückkäufe an die Aktionäre zurückfliessen.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Bewertung, um Gesellschaften mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Bei der ESG-Bewertung werden Nachhaltigkeitsfaktoren wie die Leistung der betreffenden Gesellschaften in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Faktoren Umwelt und Soziales können folgende Elemente zählen: Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Humankapital und Unternehmensführung. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung der gewichteten durchschnittlichen ESG-Bewertung gemessen. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds liegt fortwährend über dem

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

Nachhaltigkeitsprofil der Benchmark. Darüber hinaus wird der Subfonds eine niedrigere durchschnittliche gewichtete CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) und einen niedrigeren durchschnittlichen gewichteten Temperature Alignment Score aufweisen als seine Benchmark.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale. Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Gesellschaften aus, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen ergriffen haben oder einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Waffen, Tabakherstellung, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Strom aus Kohlekraftwerken, Öl- und Gasförderung in der Arktis oder Ölsanden erwirtschaften.

Der Subfonds verwendet die Benchmark MSCI USA (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

Bei diesem aktiv verwalteten Subfonds handelt es sich um einen Wertpapierfonds, der nach dem Prinzip der Risikostreuung mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Aktien oder andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit Sitz in den USA, Holdinggesellschaften mit Mehrheitsbeteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in den USA oder Gesellschaften investiert, die ihre Geschäftstätigkeit überwiegend in den USA ausüben. Der Anlageprozess basiert auf einem wachstumsorientierten Ansatz. Das bedeutet, dass überwiegend in Gesellschaften investiert wird, die über einen Wettbewerbsvorteil verfügen und/oder ein überdurchschnittliches Wachstumspotenzial aufweisen.

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

Darüber hinaus kann der Subfonds in weitere Kapitalanteile investieren, die gemäss der Satzung der Gesellschaft, der Anlagepolitik und den Anlagerichtlinien zulässig sind. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus. Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Der Subfonds bewirbt die folgenden ESG-Merkmale:

- Der Subfonds investiert nicht direkt in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstossen, es sei denn, es wurden glaubhafte Korrekturmassnahmen ergriffen.
- Der Subfonds strebt eine geringere absolute CO₂-Intensität als seine Benchmark an und/oder absolute CO₂-Emissionen von weniger als 100 Tonnen pro Million US-Dollar Umsatz.
- Der Subfonds strebt ein Nachhaltigkeitsprofil an, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, und/oder strebt an, dass mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Benchmark angelegt sind (wobei die Rangfolge mittels des ESG Consensus Score von UBS ermittelt wird).

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds verwendet die Benchmark Russell 1000 Growth (net div. reinvested) zur Ermittlung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» können währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet werden (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden

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

Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

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

UBS Asset Management stuft diesen Subfonds als Fonds mit Nachhaltigkeitsfokus (Sustainability Focus Fund) ein. Der Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wird entsprechend Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft. Dieser aktiv verwaltete Subfonds investiert nach dem Prinzip der Risikostreuung mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Aktien oder andere Kapitalanteile von Gesellschaften mit Sitz in den USA, Holdinggesellschaften mit Mehrheitsbeteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in den USA oder Gesellschaften, die ihre Geschäftstätigkeit überwiegend in den USA ausüben.

Der Portfoliomanager nutzt eine ESG-Konsensbewertung von UBS (ESG Consensus Score), um Unternehmen mit überzeugender Performance im Hinblick auf Umwelt und Soziales oder einem starken Nachhaltigkeitsprofil für das Anlageuniversum zu identifizieren. Dieser UBS ESG Consensus Score ist ein normalisierter gewichteter Durchschnitt von ESG-Bewertungsdaten interner und anerkannter externer Anbieter. Indem er sich nicht ausschliesslich auf die ESG-Bewertung eines einzelnen Anbieters stützt, zeichnet sich der Consensus-Score-Ansatz durch eine stärkere Plausibilität hinsichtlich der Qualität des Nachhaltigkeitsprofils aus.

Bei dem ESG Consensus Score von UBS werden Nachhaltigkeitsfaktoren, wie die Leistung der betreffenden Unternehmen in Bezug auf Themen aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG-Aspekte) beurteilt. Diese ESG-Aspekte beziehen sich auf die Hauptbereiche der Geschäftstätigkeit der Gesellschaften und auf ihre Effizienz bei der Steuerung von ESG-Risiken. Zu den Umwelt- und Sozialfaktoren können die folgenden Elemente zählen: Ökobilanz und betriebliche Effizienz, Umweltrisikomanagement, Klimawandel, Nutzung natürlicher Ressourcen, Umweltverschmutzung und Abfallmanagement, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, Humankapital, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat, Arbeitsschutz, Produktsicherheit sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung.

Die einzelnen Anlagepositionen des Subfonds verfügen über einen ESG Consensus Score von UBS (auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 10 das beste Nachhaltigkeitsprofil darstellt). Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird unter Verwendung des gewichteten durchschnittlichen ESG Consensus Score von UBS gemessen. Der Subfonds verfügt über ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark liegt, oder über einen ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil). Der Subfonds bewirbt somit ökologische und soziale sowie die Unternehmensführung betreffende Merkmale.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating werden nicht in die Berechnung einbezogen.

Der Subfonds schliesst Unternehmen aus, deren Nachhaltigkeitsprofil auf ein hohes oder gravierendes ESG-Risiko hinweist, ausgenommen in bestimmten Fällen, in denen eine niedrigere Gewichtung für das betreffende Unternehmen erforderlich ist, um das Portfoliorisiko gegenüber der Benchmarkgewichtung zu steuern. Zusätzlich zu der Ausschlusspolitik schliesst der Subfonds direkte Anlagen in Unternehmen aus, die einen erheblichen Teil ihres Umsatzes mit Tabakherstellung, Erwachsenenunterhaltung, Kohle oder Stromerzeugung aus Kohlekraftwerken erwirtschaften.

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

Der Subfonds verwendet die Benchmark Russell 1000 Growth (net div. reinvested) zur Überwachung der Performance und des ESG-Profiles sowie zur Steuerung des ESG- und Anlagerisikos und zur Zusammenstellung des Portfolios. Die Benchmark ist nicht auf die Bewertung von ESG-Merkmalen ausgelegt. Die Anlagestrategie und der Überwachungsprozess stellen sicher, dass die ökologischen oder sozialen Merkmale des Produkts berücksichtigt werden. Das Nachhaltigkeitsprofil des Subfonds wird am Profil seiner Benchmark gemessen; die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich aus den entsprechenden monatlichen Profilen berechnet und im Jahresbericht veröffentlicht. Der Portfoliomanager kann das Portfolio nach eigenem Ermessen zusammenstellen und ist bei der Auswahl oder Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden. Das bedeutet, dass die Anlageperformance des Subfonds von der Anlageperformance der Benchmark abweichen kann. Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» werden währungsabgesicherte Varianten der Benchmark verwendet (sofern verfügbar).

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund fehlender zuverlässiger, aktueller und überprüfbarer Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, zum 1. Januar 2022 die geforderten Angaben zu machen. Der Subfonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil von Anlagen zu tätigen, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Angesichts der jüngsten und laufenden Weiterentwicklungen unterliegenden Aspekte der nachhaltigen Finanzierung auf europäischer Ebene werden diese Angaben aktualisiert, sobald der Verwaltungsgesellschaft die erforderlichen Daten zur Verfügung stehen. Gegebenenfalls erfolgt eine Aktualisierung des Verkaufsprospekts, um zu beschreiben, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten geflossen sind, die als ökologisch nachhaltig im Sinne der Taxonomie-Verordnung gelten.

Der Grundsatz der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen, bei denen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt werden. Bei den Anlagen, die dem verbleibenden Anteil dieses Finanzprodukts zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht berücksichtigt.

