

# Jahresbericht 2022/2023

## Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 56 386

## Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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 – Climate Action (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*\*  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (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)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)



# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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 (CHF hedged) Q-acc LU2408499411 (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 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 – Asian Smaller Companies (USD)	34	I-X-acc LU2389358909 P-acc LU2389358735 Q-acc LU2389358818 U-X-acc LU2389359030
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)	40	P-acc LU2533006552 Q-acc LU2533006636 U-X-acc LU2533006719
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)	44	P-acc LU2533006982 Q-acc LU2533007014 U-X-acc LU2533007105
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)	50	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 – Engage for Impact (USD)*	56	F-dist LU2110954588 I-A1-acc LU1432555495 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
UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	62	

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

		(CHF hedged) P-dist	LU1121265547
		(USD hedged) P-dist	LU1121265893
		(USD hedged) Q-8%-mdist	LU1240783693
		Q-acc	LU1240784071
		(CHF hedged) Q-acc	LU1240783347
		(USD hedged) Q-acc	LU1240783776
		Q-dist	LU1240784154
		(CHF hedged) Q-dist	LU1240783420
		(USD hedged) Q-dist	LU1240783859
		(USD hedged) QL-8%-mdist	LU2049073666
		QL-acc	LU2049073310
		(CHF hedged) QL-acc	LU2049073153
		(USD hedged) QL-acc	LU2049073237
		QL-dist	LU2049073740
		(CHF hedged) QL-dist	LU2049073401
		(USD hedged) QL-dist	LU2049073583
		U-X-UKdist-mdist	LU1480127684
UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	72	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
		U-X-acc	LU0566497789
UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	80	F-dist	LU2523255490
		P-acc	LU2464499610
		(CHF hedged) P-acc	LU2464499883
		(CHF hedged) P-dist	LU2485804616
		Q-acc	LU2464499701
		(CHF hedged) Q-acc	LU2464499966
		(USD hedged) Q-acc	LU2485804707
		Q-dist	LU2530439541
		(CHF hedged) Q-dist	LU2485804533
UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	87	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
		U-X-acc	LU0549584711
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)	96	P-acc	LU2533007360
		Q-acc	LU2533007444
		U-X-acc	LU2533007790
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	101	(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
		(GBP) Q-dist	LU2401862847

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	107	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 Sustainable (USD)**	112	I-X-acc	LU2191832596
				K-B-acc	LU2383900797
Q-acc	LU2184890361				
U-X-acc	LU2184892144				
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	126			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		
(HKD) P-4%-mdist	LU1769817179				
P-acc	LU0328353924				
(CHF hedged) P-acc	LU1953056766				
(EUR hedged) P-acc	LU1676115329				
(CHF hedged) P-dist	LU1953056840				
Q-acc	LU0399011534				
(CHF hedged) Q-acc	LU1972674706				
(EUR hedged) Q-acc	LU1691467994				
Q-dist	LU0399011450				
(CHF hedged) Q-dist	LU1972668138				
(EUR) Q-dist	LU2102294266				
U-X-acc	LU0399012938				
UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	135	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		
		(EUR hedged) I-X-acc	LU2552685112		
		(CHF hedged) I-X-dist	LU2412058609		
		(EUR hedged) N-8%-mdist	LU1121266198		
(EUR hedged) N-dist	LU0815274823				
P-acc	LU0611173427				
(EUR hedged) P-acc	LU0611173930				
(CHF hedged) P-dist	LU0626901861				
(EUR hedged) P-dist	LU1593401398				
P-mdist	LU1107510957				
Q-acc	LU0847993192				
(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 Income Sustainable (USD)	145	F-dist	LU2110954315		
		I-A1-8%-mdist	LU1511577857		
		I-A1-acc	LU1468494312		
		(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				
K-1-dist	LU1032914613				
K-B-mdist	LU2205084390				
K-X-acc	LU1525460769				
(EUR hedged) K-X-acc	LU1776548098				
P-8%-mdist	LU1076699146				
P-acc	LU1013383713				
(CHF hedged) P-acc	LU1013384109				
(EUR hedged) P-acc	LU1013383986				
P-dist	LU1013383804				
(CHF hedged) P-dist	LU1013384281				
(EUR hedged) P-dist	LU1013384018				
P-mdist	LU2219369068				
(SGD hedged) P-mdist	LU1145057144				

\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

		(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
		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
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	159	U-X-UKdist-mdist	LU1435357899
		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)	165	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 – Innovation (USD)	174	A-acc	LU2459128034
		(CHF hedged) A-acc	LU2488096129
		(EUR hedged) A-acc	LU2488096046
		I-X-acc	LU2488096392
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	182	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
		(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 China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	193	P-acc	LU2485804889
		(EUR hedged) P-acc	LU2561031175
		Q-acc	LU2485804962
		(EUR hedged) Q-acc	LU2561031258
		U-X-acc	LU2485805001
UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	198	P-acc	LU2297521978
UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)	201	I-A1-acc	LU0399028009
		I-A3-acc	LU2369644856
		P-acc	LU0246274897
		Q-acc	LU0399027704
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	205	I-B-acc	LU0399031052
		I-X-acc	LU0399031219
		P-acc	LU0198839143
		(USD hedged) P-acc	LU1056569806
		Q-acc	LU0358729738
		(USD hedged) Q-acc	LU1240787686
		U-X-acc	LU0399031482
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	211	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)	216	F-dist	LU2110954661		
		(CHF hedged) F-dist	LU2589245096		
		I-A3-8%-mdist	LU2021186239		
		I-X-acc	LU2564353576		
		P-acc	LU1149724525		
		(CHF hedged) P-acc	LU1149725092		
		(EUR) P-acc	LU22111317628		
		(EUR hedged) P-acc	LU1149724871		
		P-dist	LU1149724798		
		(CHF hedged) P-dist	LU1149725175		
		(EUR) P-dist	LU22111318196		
		(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)	225	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				
U-X-acc	LU0399040475				
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	231	F-acc	LU1136807846		
		F-dist	LU1135392162		
		(CHF hedged) F-dist	LU2589252118		
		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)	240	F-acc	LU0946081121		
		(CHF hedged) F-acc	LU1050652996		
		(EUR hedged) F-acc	LU1050658415		
		I-A1-acc	LU0399032613		
		(EUR hedged) I-A1-acc	LU2254336741		
		I-A3-acc	LU0399033009		
		I-B-acc	LU0399033348		
		(CHF hedged) I-B-acc	LU2219371635		
		(EUR hedged) I-B-acc	LU2199647061		
		I-X-acc	LU0399033694		
		(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		
		(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)	247	P-acc seeding I-A3-acc	LU2099993664 LU2099993318
Erläuterungen zum Jahresbericht	251		
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	282		
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	284		
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	290		
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	300		
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	302		

## Verkaufsrestriktionen

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

## Internetadresse

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

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

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

*Josée Lynda Denis*, Mitglied  
Independent Director  
Luxemburg

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

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

UBS 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)*  
– *China Health Care (USD)*  
UBS Asset Management (Hong Kong) Limited, Hong Kong

*UBS (Lux) Equity SICAV*  
– *Active Climate Aware (USD)*  
– *Climate Solutions (USD)*  
– *Engage for Impact (USD)\**  
– *Innovation (USD)*  
– *US Opportunity (USD)*  
– *US Total Yield Sustainable (USD)*  
– *USA Growth (USD)*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

– *USA Growth Sustainable (USD)*  
UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago

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

*UBS (Lux) Equity SICAV*  
– *Climate Action (USD)*  
– *Euro Countries Income Sustainable (EUR)*  
– *European High Dividend Sustainable (EUR)*  
– *European Opportunity Unconstrained (EUR)*  
– *Future Energy Leaders (USD)*  
– *Global Defensive Sustainable (USD)\*\**  
– *Global High Dividend Sustainable (USD)*  
– *Global Opportunity Sustainable (USD)*  
– *Global Opportunity Unconstrained (USD)*  
UBS Asset Management (UK) Ltd., London

\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

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

*UBS (Lux) Equity SICAV*  
– *O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)*  
– *O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)*  
UBS O'Connor LLC, Chicago

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

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

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

## Administrationsstelle

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

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

## 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)
- China Health Care (USD)
- Climate Action (USD)
- Climate Solutions (USD)
- Engage for Impact (USD)\*
- Euro Countries Income Sustainable (EUR)
- European High Dividend Sustainable (EUR)
- European Income Opportunity Sustainable (EUR)
- European Opportunity Unconstrained (EUR)
- Future Energy Leaders (USD)
- Future Leaders Small Caps (USD)
- German High Dividend Sustainable (EUR)
- Global Defensive Sustainable (USD)\*\*
- Global High Dividend Sustainable (USD)
- Global Income Sustainable (USD)
- Global Opportunity Unconstrained (USD)
- Innovation (USD)
- O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)
- O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)
- Small Caps Europe Sustainable (EUR)
- Swiss Opportunity (CHF)
- US Income Sustainable (USD)
- US Opportunity (USD)
- USA Growth Sustainable (USD)

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (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 PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

# Charakteristik der Gesellschaft

UBS (Lux) 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 2023 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
– Climate Action (USD)	USD
– Climate Solutions (USD)	USD
– Engage for Impact (USD)*	USD
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	EUR
– European High Dividend Sustainable (EUR)	EUR
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	EUR
– Future Energy Leaders (USD)	USD
– Future Leaders Small Caps (USD)	USD

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Rechnungswährung
– German High Dividend Sustainable (EUR)	EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)**	USD
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	USD
– Global High Dividend Sustainable (USD)	USD
– Global Income Sustainable (USD)	USD
– Global Opportunity Sustainable (USD)	USD
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	USD
– Innovation (USD)	USD
– Long Term Themes (USD)	USD
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	USD
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	USD
– Russia (USD)	USD
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	CHF
– US Income Sustainable (USD)	USD
– US Opportunity (USD)	USD
– US Total Yield Sustainable (USD)	USD
– USA Growth (USD)	USD
– USA Growth Sustainable (USD)	USD

\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (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](http://www.ubs.com/funds) erhältlich.

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

## «P»

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

## «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 dem Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Anteile dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die 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 Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

#### «Q»

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

#### «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 dem Namensbestandteil «I-A2» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des geänderten Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die 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 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung). Bei der Zeichnung

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 30 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder

- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 30 Millionen betragen.

#### «I-A3»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «I-A3» sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174(2)(c) des geänderten Gesetzes von 2010 vorbehalten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die 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 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung). Bei der Zeichnung

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) müssen das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des Anlegers oder seine Positionen in kollektiven Kapitalanlagen von UBS auf der Basis einer schriftlichen Vereinbarung zwischen dem institutionellen Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder einer schriftlichen Genehmigung von UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) über CHF 100 Millionen (oder dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 100 Millionen betragen.

#### «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.

#### «A»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «A» werden allen Anlegern angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine

Vergütung für den Vertrieb. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, 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.

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 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, zuvorgenannten, 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 Gesamtnettovermögen 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](http://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 beigefügt sind.

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

## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre des  
**UBS (Lux) Equity SICAV**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UBS (Lux) Equity SICAV und seiner jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. Mai 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Mai 2023;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Mai 2023;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- den Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschliesslich der 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 Abschlussprüfung» 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 für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss**

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses 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/mehrere 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 Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 durch den 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 einer 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 Abschluss 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 Abschlusses 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, 8. September 2023

Alain Maechling

# UBS (Lux) Equity SICAV

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	<b>USD</b>
	<b>31.5.2023</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	16 471 505 543.65
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-621 624 661.59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	15 849 880 882.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	454 570 890.57*
Andere liquide Mittel (Margins)	5 150 145.64
Festgelder und Treuhandanlagen	3 038 174.50
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	57 615 838.55
Forderungen aus Zeichnungen	24 612 261.72
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	89.19
Forderungen aus Dividenden	26 192 019.78
Vorausbezahlte Kosten	2 188 997.93
Sonstige Forderungen	12 297 664.16
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	209 895.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 995 121.75
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	5 123 810.57
<b>Total Aktiva</b>	<b>16 445 875 791.42</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-344 062.57
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-50 508 598.99
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-59.66
Kontokorrentkredit	-8 038 771.31
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-20 930.36
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-33 266 809.12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-29 582 971.31
Andere Verbindlichkeiten	-1 987 039.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 743 729.43
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-733 777.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 786 194.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-16 263 701.54
<b>Total Passiva</b>	<b>-140 012 944.14</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 305 862 847.28</b>

\* Zum 31. Mai 2023, wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 510 000.00 und UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 4 000.00 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	8 387 913.86
Dividenden	320 910 848.31
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	5 919 527.81
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	3 938 061.14
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	3 707 819.51
<b>Total Erträge</b>	<b>342 864 170.63</b>

### Aufwendungen

Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-11 223 146.99
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-146 124 773.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 236 750.91
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 482 926.31
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-809 251.34
Sonstige Aufwendungen	-254.93
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-164 877 104.36</b>

**Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen** **177 987 066.27**

### Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)

Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-822 042 624.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	6 022 939.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 116.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	6 193 684.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	81 401 381.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-1 492 418.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	30 125 132.83
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-699 790 787.75</b>

**Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres** **-521 803 721.48**

### Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)

Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	123 982 866.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	760 173.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 050.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-622 859.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-99 668 522.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	11 056 138.23
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>35 510 846.81</b>

**Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit** **-486 292 874.67**

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	17 901 685 801.50*
Zeichnungen	3 920 651 763.68
Rücknahmen	-4 869 127 968.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-948 476 204.82
Ausbezahlte Dividende	-161 053 874.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	177 987 066.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-699 790 787.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	35 510 846.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-486 292 874.67
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 305 862 847.28</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2023. Mit den Wechselkursen vom 31. Mai 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 17 906 890 727.54.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		306 696 400.32	351 712 626.79	4 930 615.24
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2407030332</b>			
Aktien im Umlauf		677 843.5580	16 040.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		79.75	80.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		79.75	80.67	-
<b>Klasse (EUR) I-A3-acc</b>	<b>LU2298598546</b>			
Aktien im Umlauf		24 858.4680	19 199.2390	3 161.8180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		108.27	108.99	108.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		108.27	108.99	108.66
<b>Klasse I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2350903097</b>			
Aktien im Umlauf		93 369.2020	87 455.2920	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.24	87.68	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		87.24	87.68	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2191834451</b>			
Aktien im Umlauf		1 684 195.0000	2 370 731.0000	11 983.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		133.49	134.08	151.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		133.49	134.08	151.44
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2237900977</b>			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	8 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	109.22	125.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	109.22	125.25
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2188799774</b>			
Aktien im Umlauf		17 811.3840	17 960.3870	1 033.0820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		113.00	115.37	132.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		113.00	115.37	132.49
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2211537746</b>			
Aktien im Umlauf		18 354.0160	23 923.6070	356.6950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.17	106.22	123.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		100.17	106.22	123.91
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2188799857</b>			
Aktien im Umlauf		13 070.0000	370.0000	684.1380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.86	131.67	150.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		129.86	131.67	150.11
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2408499411</b>			
Aktien im Umlauf		5 125.7060	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.10	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		94.10	-	-
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU2211537829</b>			
Aktien im Umlauf		386.9880	85.0000	85.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.08	107.47	124.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		102.08	107.47	124.47
<b>Klasse seeding Q-acc</b>	<b>LU2337677350</b>			
Aktien im Umlauf		60 058.9380	133 535.0730	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.79	90.66	102.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		89.79	90.66	102.98
<b>Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc</b>	<b>LU2337677517</b>			
Aktien im Umlauf		46 150.3370	48 943.7180	9 970.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		84.32	89.21	102.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		84.32	89.21	102.95
<b>Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc</b>	<b>LU2337677434</b>			
Aktien im Umlauf		10 016.6080	11 674.3350	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.09	89.24	102.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		85.09	89.24	102.96

<sup>1</sup> Erste NAV 16.11.2021

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 15.6.2021

<sup>4</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 7.9.2022 im Umlauf

<sup>5</sup> Erste NAV 1.6.2022

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-1.1%	-	-
Klasse (EUR) I-A3-acc	EUR	-0.7%	-0.1%	-
Klasse I-B-acc	USD	-0.5%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	-0.4%	-11.5%	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-12.8%	-
Klasse P-acc	USD	-2.1%	-13.0%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-5.7%	-14.3%	-
Klasse Q-acc	USD	-1.4%	-12.3%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-5.9%	-	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-5.0%	-13.7%	-
Klasse seeding Q-acc	USD	-1.0%	-12.0%	-
Klasse (CHF hedged) seeding Q-acc	CHF	-5.5%	-13.4%	-
Klasse (EUR hedged) seeding Q-acc	EUR	-4.7%	-13.4%	-
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	EUR	1.3%	6.0%	-
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	0.9%	-6.7%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-0.8%	-4.9%	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	0.0%	-4.7%	-

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc war bis zum 7.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 bestimmten besonders Top-down-Faktoren die Märkte, da die geopolitische Unsicherheit, Inflationsängste, eine restriktivere Geldpolitik und Bedenken über eine Konjunkturverlangsamung die Marktstimmung belasteten. Die Marktvolatilität, die Anfang 2022 begonnen hatte, setzte sich bis in die zweite Hälfte des Jahres hinein fort. Marktrallys wurden von Anzeichen für einen Höhepunkt der Inflation und Hoffnungen auf eine sanfte Landung angetrieben. Der Aufschwung erlahmte jedoch, als erneut Bedenken über das Straffungstempo der Zentralbanken und die Verschlechterung der Wachstumsaussichten aufkamen. Die Geldpolitik stand im Grossteil des Berichtszeitraums im Mittelpunkt: Die Zentralbanken bemühten sich, die Inflation einzudämmen, die durch die höheren Rohstoffpreise und Probleme in den globalen Lieferketten angeheizt wurde. Dies spielte sich jedoch vor dem Hintergrund der zunehmenden Konjunkturschwäche ab, während die geldpolitischen Entscheider zugleich darum kämpften, das Vertrauen in das globale Bankensystem wiederherzustellen.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung, die hauptsächlich auf die Aktienauswahl in den Bereichen Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter zurückzuführen war. Insgesamt beeinträchtigte unser Engagement im Halbleitersektor die Performance am stärksten. Die Schwäche der Halbleiterbranche im Berichtszeitraum war auf die verringerte Nachfrage nach elektronischen Konsumgütern und überhöhte Lagerbestände zurückzuführen. Die Titelauswahl im Grundstoffsektor und bei Kommunikationsdiensten trug indes positiv zur Wertentwicklung bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	56.56
Grossbritannien	8.84
China	3.65
Frankreich	3.41
Kanada	3.40
Niederlande	2.99
Japan	2.68
Italien	2.60
Taiwan	2.58
Spanien	1.64
Südkorea	1.58
Norwegen	1.21
Deutschland	1.10
Irland	0.98
Finnland	0.93
Indien	0.88
Luxemburg	0.79
Brasilien	0.76
Israel	0.73
Schweiz	0.62
<b>Total</b>	<b>97.93</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Internet, Software & IT-Dienste	17.00
Elektronik & Halbleiter	11.97
Banken & Kreditinstitute	10.20
Maschinen & Apparate	7.07
Energie- & Wasserversorgung	6.66
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.31
Elektrische Geräte & Komponenten	4.86
Chemie	3.99
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.34
Gesundheits- & Sozialwesen	2.93
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.53
Verkehr & Transport	1.99
Baugewerbe & Baumaterial	1.84
Umwelt & Recycling	1.83
Computer & Netzwerkausrüster	1.81
Telekommunikation	1.80
Fahrzeuge	1.58
Gummi & Reifen	1.56
Gastgewerbe & Freizeit	1.50
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.32
Landwirtschaft & Fischerei	1.21
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.08
Immobilien	1.04
Nichteisenmetalle	0.93
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.76
Diverse Handelsfirmen	0.57
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.25
<b>Total</b>	<b>97.93</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	334 453 901.54
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-34 108 520.59
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>300 345 380.95</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 815 732.09
Forderungen aus Zeichnungen	562 316.92
Forderungen aus Dividenden	419 660.16
Vorausbezahlte Kosten	73 877.34
Sonstige Forderungen	34 505.39
<b>Total Aktiva</b>	<b>307 251 472.85</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-173 815.45
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-93.79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-279 572.61
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-47 372.46
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 265.70
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-47 952.52
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-101 590.68
<b>Total Passiva</b>	<b>-555 072.53</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>306 696 400.32</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-31.5.2023
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	115 815.25
Dividenden	4 770 481.85
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	239 548.69
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	135 650.20
<b>Total Erträge</b>	<b>5 261 495.99</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-544 617.74
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 228.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-47 442.85
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-4 124.51
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-634 413.20</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>4 627 082.79</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-40 986 673.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	178 632.93
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-107 122.45
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-40 915 163.04</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-36 288 080.25</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	34 653 597.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-390 416.83
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>34 263 181.13</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-2 024 899.12</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	351 712 626.79
Zeichnungen	81 156 387.05
Rücknahmen	-124 147 714.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-42 991 327.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 627 082.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-40 915 163.04
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	34 263 181.13
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 024 899.12
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>306 696 400.32</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 040.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	896 145.1070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-234 341.5490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>677 843.5580</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 199.2390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 411.5740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 752.3450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 858.4680</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 455.2920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 919.9470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 006.0370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>93 369.2020</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 370 731.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 489.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-777 025.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 684 195.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 960.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	707.1010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-856.1040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 811.3840</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 923.6070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 971.4750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 541.0660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 354.0160</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	370.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 337.6970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 637.6970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 070.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 340.4770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-214.7710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 125.7060</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	85.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	301.9880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>386.9880</b>
<b>Klasse</b>	<b>seeding Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	133 535.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 476.1350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>60 058.9380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) seeding Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 943.7180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 293.3810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 150.3370</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) seeding Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 674.3350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 657.7270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 016.6080</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Brasilien</b>			
BRL SUZANO SA COM NPV	267 000.00	2 334 340.77	0.76
<b>Total Brasilien</b>		<b>2 334 340.77</b>	<b>0.76</b>
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	54 610.00	4 155 711.32	1.35
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	70 460.00	6 294 385.20	2.05
<b>Total Kanada</b>		<b>10 450 096.52</b>	<b>3.40</b>
<b>China</b>			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 605 500.00	7 453 041.78	2.43
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	63 431.00	1 842 670.55	0.60
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	472 467.00	1 916 628.98	0.62
<b>Total China</b>		<b>11 212 341.31</b>	<b>3.65</b>
<b>Finnland</b>			
EUR METSO CORPORATION RG	261 483.00	2 853 180.52	0.93
<b>Total Finnland</b>		<b>2 853 180.52</b>	<b>0.93</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DANONE EURO.25	96 165.00	5 673 540.17	1.85
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	168 569.00	4 773 135.07	1.56
<b>Total Frankreich</b>		<b>10 446 675.24</b>	<b>3.41</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR SAP AG ORD NPV	25 967.00	3 382 360.10	1.10
<b>Total Deutschland</b>		<b>3 382 360.10</b>	<b>1.10</b>
<b>Indien</b>			
USD INFOSYS LTD SPON ADR EACH REP 1 INRS	168 967.00	2 696 713.32	0.88
<b>Total Indien</b>		<b>2 696 713.32</b>	<b>0.88</b>
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	34 029.00	2 997 274.32	0.98
<b>Total Irland</b>		<b>2 997 274.32</b>	<b>0.98</b>
<b>Israel</b>			
USD SOLAREDDGE TECHNOLO USD0.0001	7 861.00	2 239 048.63	0.73
<b>Total Israel</b>		<b>2 239 048.63</b>	<b>0.73</b>
<b>Italien</b>			
EUR HERA EUR1	1 575 081.00	4 909 962.83	1.60
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	240 706.00	3 053 738.33	1.00
<b>Total Italien</b>		<b>7 963 701.16</b>	<b>2.60</b>
<b>Japan</b>			
JPY NEC CORP NPV	118 300.00	5 546 040.21	1.81
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	68 100.00	2 668 629.02	0.87
<b>Total Japan</b>		<b>8 214 669.23</b>	<b>2.68</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	36 696.00	2 411 455.77	0.79
<b>Total Luxemburg</b>		<b>2 411 455.77</b>	<b>0.79</b>
<b>Niederlande</b>			
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	257 540.00	3 304 238.20	1.08
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	312 330.00	5 875 677.08	1.91
<b>Total Niederlande</b>		<b>9 179 915.28</b>	<b>2.99</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK MOWI ASA NOK7.50	216 763.00	3 705 782.72	1.21
<b>Total Norwegen</b>		<b>3 705 782.72</b>	<b>1.21</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	9 292.00	4 851 652.29	1.58
<b>Total Südkorea</b>		<b>4 851 652.29</b>	<b>1.58</b>
<b>Spanien</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	414 717.00	5 040 279.65	1.64
<b>Total Spanien</b>		<b>5 040 279.65</b>	<b>1.64</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF MEYER BÜRGER TECHN CHF0.05	3 013 502.00	1 892 195.09	0.62
<b>Total Schweiz</b>		<b>1 892 195.09</b>	<b>0.62</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MERIDA INDUSTRY TWD10	278 000.00	1 759 694.08	0.57
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	62 451.00	6 157 044.09	2.01
<b>Total Taiwan</b>		<b>7 916 738.17</b>	<b>2.58</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
<b>Grossbritannien</b>						
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	54 115.00	7 820 377.27	2.55			
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	371 176.00	2 545 836.64	0.83			
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	193 191.00	8 811 426.05	2.87			
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	158 132.00	7 899 027.93	2.58			
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	527.00	26 291.06	0.01			
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>27 102 958.95</b>	<b>8.84</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>						
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	23 389.00	2 263 353.53	0.74			
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	118 995.00	14 620 915.65	4.77			
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	44 002.00	6 356 088.90	2.07			
USD AMETEK INC COM USD0.01	20 536.00	2 979 157.52	0.97			
USD AUTODESK INC COM USD0.01	16 227.00	3 235 501.53	1.05			
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	4 285.00	2 817 601.75	0.92			
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	54 930.00	753 639.60	0.25			
USD DANAHER CORP COM USD0.01	33 963.00	7 798 584.06	2.54			
USD ECOLAB INC COM	44 752.00	7 386 317.60	2.41			
USD EMERSON ELEC CO COM	28 748.00	2 233 144.64	0.73			
USD FIVE9 INC COM USD0.001	47 648.00	3 150 009.28	1.03			
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	6 395.00	696 543.40	0.23			
USD LINDE PLC COM EURO.001	19 950.00	7 055 517.00	2.30			
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	217 756.00	1 964 159.12	0.64			
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	69 646.00	4 749 857.20	1.55			
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	50 207.00	16 487 476.73	5.38			
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	95 717.00	3 358 709.53	1.10			
USD NIKE INC CLASS B COM NPV	38 491.00	4 051 562.66	1.32			
USD PATHWARD FINANCIAL COM USD0.01	138 198.00	6 072 420.12	1.98			
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	446 059.00	5 740 779.33	1.87			
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	25 700.00	3 200 935.00	1.04			
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	53 889.00	6 999 642.21	2.28			
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	15 157.00	6 884 612.54	2.24			
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	66 748.00	1 567 910.52	0.51			
USD SPLUNK INC COM USD0.001	59 355.00	5 893 357.95	1.92			
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	243 151.00	5 653 260.75	1.84			
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	18 425.00	8 977 397.00	2.93			
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	21 552.00	3 175 256.16	1.04			
USD VAIL RESORTS INC COM	18 907.00	4 598 182.40	1.50			
USD VISA INC COM STK USD0.0001	41 915.00	9 264 472.45	3.02			
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	100 996.00	6 847 528.80	2.23			
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	33 512.00	1 609 916.48	0.52			
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	9 656.00	2 535 375.92	0.83			
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	36 866.00	2 474 814.58	0.81			
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>173 454 001.91</b>	<b>56.56</b>			
<b>Total Aktien</b>		<b>300 345 380.95</b>	<b>97.93</b>			
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>300 345 380.95</b>	<b>97.93</b>			
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>300 345 380.95</b>	<b>97.93</b>			
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
CHF	4 367 000.00	USD	4 909 433.49	20.6.2023	-123 308.58	-0.04
EUR	2 807 500.00	USD	3 046 917.99	20.6.2023	-50 979.12	-0.02
USD	3 358.63	EUR	3 100.00	20.6.2023	50.56	0.00
USD	9 175.57	EUR	8 500.00	20.6.2023	105.05	0.00
CHF	69 800.00	USD	77 731.75	20.6.2023	-1 232.66	0.00
USD	123 355.05	CHF	111 500.00	20.6.2023	1 153.78	0.00
USD	46 290.71	EUR	43 100.00	20.6.2023	297.85	0.00
USD	44 383.14	EUR	41 500.00	20.6.2023	97.67	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-173 815.45</b>	<b>-0.06</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>5 815 732.09</b>	<b>1.90</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>709 102.73</b>	<b>0.23</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>306 696 400.32</b>	<b>100.00</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		1 790 624 001.72	2 512 573 413.15	5 056 501 792.93
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2113587930</b>			
Aktien im Umlauf		299 924.4760	291 615.5200	463 491.1250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		63.93	78.37	124.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		63.75	78.37	124.49
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1867708205</b>			
Aktien im Umlauf		3 515 225.1900	3 669 234.0020	4 592 793.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.71	113.92	181.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		92.45	113.92	181.35
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU2258544753</b>			
Aktien im Umlauf		1 175.8170	825.3580	8 435.3580
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		45.82	58.14	93.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		45.69	58.14	93.78
<b>Klasse seeding I-A1-acc</b>	<b>LU1807303117</b>			
Aktien im Umlauf		134 257.0000	145 770.0000	228 398.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.42	94.92	150.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.20	94.92	150.77
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU2021186312</b>			
Aktien im Umlauf		557 080.0000	477 500.0000	384 979.6410
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.39	68.01	108.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		55.23	68.01	108.20
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2061828062</b>			
Aktien im Umlauf		376 525.0180	401 523.9230	1 832 486.5540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.08	94.49	150.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		76.86	94.49	150.10
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1807302655</b>			
Aktien im Umlauf		15 426.3340	725 054.4330	42 727.4040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		45.67	55.50	87.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		45.54	55.50	87.44
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1807302572</b>			
Aktien im Umlauf		1 558 770.5460	1 907 640.9540	1 794 869.0990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.67	102.75	161.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		84.43	102.75	161.56
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU1959312759</b>			
Aktien im Umlauf		18.7160	21.0000	28.3000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		3 971 811.34	4 898 192.39	7 826 357.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		3 960 690.27	4 898 192.39	7 826 357.39
<b>Klasse K-B-acc</b>	<b>LU2264980280</b>			
Aktien im Umlauf		58 649.1150	69 016.9380	63 346.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		51.34	62.42	98.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		51.20	62.42	98.36
<b>Klasse (EUR) K-B-acc</b>	<b>LU2264980447</b>			
Aktien im Umlauf		115 130.5440	115 130.5440	115 130.5440
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		58.66	70.88	98.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		58.50	70.88	98.22
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1918007292</b>			
Aktien im Umlauf		82 130.8340	104 219.0270	104 219.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.53	113.54	178.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.27	113.54	178.59
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1807302812</b>			
Aktien im Umlauf		8 333 154.5190	9 611 013.7410	12 741 963.6700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		72.98	90.52	145.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		72.78	90.52	145.48
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU2258545644</b>			
Aktien im Umlauf		142 025.2300	131 956.9840	51 840.5570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		44.76	57.36	93.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		44.63	57.36	93.45
<b>Klasse (HKD) P-acc</b>	<b>LU1960683339</b>			
Aktien im Umlauf		614 278.3210	730 419.5260	771 199.0450
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		744.20	924.68	1 469.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		742.12	924.68	1 469.53
<b>Klasse (SGD) P-acc</b>	<b>LU1993786604</b>			
Aktien im Umlauf		2 813 172.0710	3 240 775.1120	2 767 454.5800
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		76.76	96.26	149.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		76.55	96.26	149.29

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1807302739</b>			
Aktien im Umlauf		4 185 747.3390	4 627 110.1020	6 191 250.6380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		73.61	90.52	144.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		73.40	90.52	144.23
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU2200167067</b>			
Aktien im Umlauf		169 964.8620	181 634.6810	441 000.2600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		55.97	69.46	110.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		55.81	69.46	110.67

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-18.7%	-37.0%	29.0%
Klasse I-A1-acc	USD	-18.8%	-37.2%	28.7%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-21.4%	-38.0%	-
Klasse seeding I-A1-acc	USD	-18.7%	-37.0%	29.0%
Klasse I-A2-acc	USD	-18.8%	-37.1%	-
Klasse I-A3-acc	USD	-18.7%	-37.0%	29.0%
Klasse I-B-acc	USD	-17.9%	-36.5%	-
Klasse I-X-acc	USD	-17.8%	-36.4%	30.4%
Klasse K-1-acc	USD	-19.1%	-37.4%	28.2%
Klasse K-B-acc	USD	-18.0%	-36.5%	-
Klasse (EUR) K-B-acc	EUR	-17.5%	-27.8%	-
Klasse K-X-acc	USD	-17.9%	-36.4%	30.3%
Klasse P-acc	USD	-19.6%	-37.8%	27.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-22.2%	-38.6%	-
Klasse (HKD) P-acc	HKD	-19.7%	-37.1%	27.6%
Klasse (SGD) P-acc	SGD	-20.5%	-35.5%	19.3%
Klasse Q-acc	USD	-18.9%	-37.2%	28.6%
Klasse Q-dist	USD	-18.9%	-37.2%	-
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI China All Share (net div. reinvested)	USD	-13.2%	-31.2%	45.2%
MSCI China All Share (net div. reinvested)	EUR	-12.8%	-21.5%	-
MSCI China All Share (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-	-	-
MSCI China All Share (net div. reinvested)	HKD	-13.4%	-30.5%	45.4%
MSCI China All Share (net div. reinvested)	SGD	-14.3%	-28.6%	35.7%

<sup>1</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 verzeichneten Aktien aus dem Grossraum China eine Achterbahnfahrt. Im Jahr 2022 konsolidierten die Märkte massiv. Dies war auf das Zusammentreffen einer Reihe globaler (geopolitische Spannungen, ADR-Dekotierung) und inländischer (regulatorischer Druck, Covid-Ausbruch und Lockdowns, Immobilienkrise) Faktoren zurückzuführen. Ab November 2022 erholte sich der Markt schwingungsvoll, da die Covid-Beschränkungen gelockert wurden. Später waren die Anleger jedoch enttäuscht über das Tempo der Konjunkturerholung, weshalb der Markt wieder nach unten drehte. Die meisten Sektoren erlitten im Berichtszeitraum Verluste. Die einzige Ausnahme war der Energiesektor, der dank der steigenden Ölpreise zulegte.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung. Im Finanzwesen und im Immobiliensektor war die Aktienausswahl schwach, während die positive Titelauswahl im Gesundheitswesen positiv zur Wertentwicklung beitrug. Auf der Einzeltitelebene leisteten die Positionen im Gesundheitswesen, zum Beispiel SSY Group und Jiangsu Hengrui, positive Beiträge, während Hong Kong Exchanges and Clearing, Netease und Longfor Group das Ergebnis belasteten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	73.83
Hongkong	18.22
Vereinigte Staaten	0.10
<b>Total</b>	<b>92.15</b>
Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	26.01
Tabak & alkoholische Getränke	12.32
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.83
Banken & Kreditinstitute	8.00
Versicherungen	7.40
Immobilien	7.17
Diverse Dienstleistungen	6.58
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.09
Elektrische Geräte & Komponenten	1.71
Biotechnologie	1.54
Bergbau, Kohle & Stahl	1.37
Baugewerbe & Baumaterial	1.01
Detailhandel, Warenhäuser	0.84
Gesundheits- & Sozialwesen	0.71
Gastgewerbe & Freizeit	0.70
Verkehr & Transport	0.39
Telekommunikation	0.28
Elektronik & Halbleiter	0.14
Diverse Konsumgüter	0.06
<b>Total</b>	<b>92.15</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 793 813 956.30
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 143 724 549.07
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 650 089 407.23</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	128 915 422.59
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	13 435 342.84
Forderungen aus Zeichnungen	3 079 520.12
Forderungen aus Dividenden	3 754 114.85
Vorausbezahlte Kosten	235 044.41
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 799 508 852.04</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-123 141.04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 708 540.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 594 137.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-114 393.89
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-344 637.77
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-3 053 169.20</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-8 884 850.32</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 790 624 001.72</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 811 074.13
Dividenden	46 765 936.14
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	519 836.67
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	865 557.60
<b>Total Erträge</b>	<b>49 962 404.54</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-33 466 555.01
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-778 024.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-371 323.81
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-127 090.84
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-34 742 993.95</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>15 219 410.59</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-313 245 796.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-329 800.70
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 317 630.80
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-315 893 227.90</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-300 673 817.31</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-203 030 440.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-262 779.80
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-203 293 219.97</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-503 967 037.28</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 512 573 413.15
Zeichnungen	495 828 464.84
Rücknahmen	-713 708 326.78
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-217 879 861.94
Ausbezahlte Dividende	-102 512.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 219 410.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-315 893 227.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-203 293 219.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-503 967 037.28
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 790 624 001.72</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	291 615.5200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 216.8290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 907.8730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>299 924.4760</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 669 234.0020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 336 965.9100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 490 974.7220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 515 225.1900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	825.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	460.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-109.5410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 175.8170</b>
<b>Klasse</b>	<b>seeding I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 770.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 513.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>134 257.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	477 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79 580.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>557 080.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	401 523.9230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	349 245.0770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-374 243.9820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>376 525.0180</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	725 054.4330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	317 425.9200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 027 054.0190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 426.3340</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 907 640.9540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	361 839.0400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-710 709.4480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 558 770.5460</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.7160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18.7160</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	69 016.9380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 367.8230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>58 649.1150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 130.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>115 130.5440</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 219.0270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 088.1930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>82 130.8340</b>

<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 611 013.7410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 007 495.5060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 285 354.7280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 333 154.5190</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	131 956.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 972.5120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 904.2660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 025.2300</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	730 419.5260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	92 573.3700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-208 714.5750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>614 278.3210</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 240 775.1120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	279 917.1900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-707 520.2310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 813 172.0710</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 627 110.1020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 218 282.8240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 659 645.5870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 185 747.3390</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	181 634.6810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33 848.2050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 518.0240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>169 964.8620</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	0.60

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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	915 641.67	0.05
HKD	AK MEDICAL HLDGS L HKD0.01	10 352 000.00	9 210 058.46	0.52
HKD	ALIBABA GROUP HLDG USD1	11 852 500.00	117 856 290.28	6.58
HKD	ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	6 802 500.00	18 060 810.28	1.01
HKD	ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	774 958.00	12 692 407.76	0.71
HKD	ARCHOSAUR GAMES IN HKD0.00001	9 303 000.00	4 631 193.99	0.26
HKD	BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	1 435 500.00	685 299.08	0.04
HKD	BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	1 727 500.00	291 069.92	0.02
HKD	CHEERWIN GP ORD HKD0	5 213 000.00	1 131 206.76	0.06
HKD	CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	17 508 000.00	81 347 323.21	4.54
HKD	CHINA VANKE CO 'H' CNY1	4 266 200.00	5 630 761.02	0.32
HKD	CHINASOFT INTL LTD HKD0.05 (POST B/L CHANGE)	40 574 000.00	24 186 334.26	1.35
HKD	CLOUD VILLAGE INC USD0.0001	52 800.00	561 078.35	0.03
HKD	COUNTRY GARDEN SVC USD0.0001	7 340 000.00	8 535 319.49	0.48
CNY	DONG-E-E-JIAO CO 'A' CNY1	924 220.00	6 422 603.09	0.36
HKD	EXCELLENCE COML PT HKD0.01	12 619 000.00	3 801 388.78	0.21
CNY	GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	4 281 314.00	19 874 688.32	1.11
HKD	HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	4 176 000.00	7 046 886.72	0.39
HKD	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	5 362 000.00	8 870 276.47	0.50
HKD	JD.COM INC USD0.00002	236 833.00	3 806 039.50	0.21
CNY	JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	2 883 251.00	18 486 020.36	1.03
USD	JUPAI HLDGS LTD ADS EACH REPR 6 SHS	49 665.00	1 167.13	0.00
USD	KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	2 059 128.00	27 818 819.28	1.55
CNY	KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	763 221.00	174 991 651.20	9.77
HKD	LI NING CO LTD HKD0.1	2 106 000.00	11 290 495.51	0.63
HKD	LONGFOR GROUP HLDG HKD0.10	13 139 500.00	25 258 593.07	1.41
HKD	MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	3 960 490.00	55 710 346.64	3.11
HKD	MICROTECH MEDICAL CNY1 H	1 347 700.00	1 051 089.71	0.06
CNY	MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 484 174.00	10 723 305.47	0.60
USD	NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	1 486 448.00	126 303 486.56	7.05
HKD	NETEASE INC USD0.0001	2 738 100.00	46 344 497.17	2.59
HKD	OCUMENSION THERAPE USD0.00001	1 905 000.00	1 687 562.22	0.09
HKD	PEJIA MEDICAL LIM USD0.0001	3 531 000.00	3 073 883.74	0.17
CNY	PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	37 933 100.00	61 936 822.25	3.46
HKD	PING AN INSURANCE 'H' CNY1	13 788 000.00	87 470 781.89	4.89
HKD	SHANGHAI JUNSHI BI CNY1 H	788 000.00	2 569 936.94	0.14
HKD	SHANGHAI KINDLY ME CNY1 H	3 006 800.00	10 631 380.35	0.59
HKD	SUNKING POWER ELEC HKD0.10	12 354 000.00	2 475 783.10	0.14
USD	TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	2 284 396.00	12 746 929.68	0.71
HKD	TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	4 346 900.00	172 340 141.82	9.63
HKD	WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083	5 094 000.00	26 041 548.58	1.45
CNY	YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	1 356 422.00	30 773 618.88	1.72
HKD	YIHAI INTERNATIONA USD0.00001	5 618 000.00	12 449 066.90	0.70
CNY	YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	4 955 283.00	37 560 102.12	2.10
HKD	ZUIJIN MINING GROUP 'H' CNY0.1	18 042 000.00	24 457 639.56	1.37
HKD	ZILD GROUP INC USD0.000002	2 431 200.00	2 218 871.10	0.12
<b>Total China</b>			<b>1 321 970 218.64</b>	<b>73.83</b>

##### Hongkong

HKD	AIA GROUP LTD NPV	4 702 600.00	45 079 939.21	2.52
HKD	ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	10 000 000.00	5 922 748.97	0.33
HKD	CHINA EVERBRIGHT HKD1	7 064 000.00	4 517 454.24	0.25
HKD	CHINA JINMAO HOLDI NPV	98 940 000.00	14 144 749.93	0.79
HKD	CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	9 859 000.00	19 984 289.38	1.12
HKD	CHINA RES LAND HKD0.10	13 648 000.00	51 043 680.24	2.85
HKD	CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	91 058 472.00	79 270 222.69	4.43
HKD	FAR EAST HORIZON L HKD0.01	65 952 000.00	55 225 181.86	3.08
HKD	ONEWO INC CNY1 H	1 466 000.00	4 912 116.10	0.27
HKD	SHN INTL HLDGS HKD1	17 009 000.00	13 482 664.46	0.75
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	53 108 000.00	32 674 754.26	1.83
<b>Total Hongkong</b>			<b>326 257 801.34</b>	<b>18.22</b>

##### Vereinigte Staaten

HKD	VOBILE GROUP LTD USD0.000025	6 424 000.00	1 861 387.25	0.10
<b>Total Vereinigte Staaten</b>			<b>1 861 387.25</b>	<b>0.10</b>

#### Total Aktien

**1 650 089 407.23**      **92.15**

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

**1 650 089 407.23**      **92.15**

#### Total des Wertpapierbestandes

**1 650 089 407.23**      **92.15**

### Devisenterminkontrakte

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

EUR	6 815 600.00	USD	7 399 508.13	20.6.2023	-126 341.22	-0.01
USD	541.37	EUR	500.00	20.6.2023	7.80	0.00
USD	247 909.29	EUR	230 200.00	20.6.2023	2 254.76	0.00
USD	158 446.78	EUR	147 600.00	20.6.2023	937.62	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-123 141.04</b>	<b>-0.01</b>

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**128 915 422.59**      **7.20**

#### Andere Aktiva und Passiva

**11 742 312.94**      **0.66**

#### Total des Nettovermögens

**1 790 624 001.72**      **100.00**

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		161 566 675.68	197 158 340.61	279 581 606.44
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1306439735</b>			
Aktien im Umlauf		87 513.5180	76 410.9840	105 486.0420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		126.01	142.18	172.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		126.01	142.18	172.76
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU2231704557</b>			
Aktien im Umlauf		6 645.3260	7 480.3260	4 746.4720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.64	97.55	118.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		86.64	97.55	118.26
<b>Klasse I-B-dist</b>	<b>LU2097431832</b>			
Aktien im Umlauf		5 339.9420	5 554.6320	5 906.8400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 147.11	11 577.99	14 062.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 147.11	11 577.99	14 062.02
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0746413003</b>			
Aktien im Umlauf		347 760.9890	383 444.9560	509 640.6790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		200.60	228.64	280.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		200.60	228.64	280.63
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240781994</b>			
Aktien im Umlauf		155 330.6110	161 018.3170	158 419.0960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		159.22	179.96	219.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		159.22	179.96	219.03
<b>Klasse (GBP) Q-acc</b>	<b>LU2341101108</b>			
Aktien im Umlauf		137.8320	32 143.3360	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		87.32	96.55	104.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		87.32	96.55	104.59
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0746413185</b>			
Aktien im Umlauf		147.6040	71.8170	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 615.20	9 629.24	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		8 615.20	9 629.24	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 28.3.2022

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1-acc	USD	-11.4%	-17.7%	41.8%
Klasse I-A3-acc	USD	-11.2%	-17.5%	-
Klasse I-B-dist	USD	-10.7%	-17.1%	42.9%
Klasse P-acc	USD	-12.3%	-18.5%	40.4%
Klasse Q-acc	USD	-11.5%	-17.8%	41.6%
Klasse (GBP) Q-acc	GBP	-9.6%	-7.7%	-
Klasse U-X-acc	USD	-10.5%	-	-
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested)	USD	-5.3%	-12.4%	59.8%
MSCI All Country Asia (ex Japan) Small & Mid Caps (net div. reinvested)	GBP	-3.8%	-1.2%	-

<sup>1</sup> 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

Aktien von kleinen und mittelständischen Unternehmen aus Asien ohne Japan gaben im letzten Jahr nach. Rezessionsängste, die fortgesetzte Besorgnis über die Zinserhöhungen der US-Notenbank Fed und geopolitische Spannungen belasteten die Märkte. Chinesische Aktien wurden von den Sorgen über eine schwache Konjunktur und den darbenenden Immobiliensektor nach unten gezogen, obwohl die Abschaffung der Null-Covid-Politik zunächst eine kräftige Rally ausgelöst hatte. Die Märkte in Indonesien, Thailand und China erlitten die höchsten Einbussen. Auf der Sektorebene fielen Immobilien, Kommunikationsdienste und Energie am stärksten.

Der Subfonds verbuchte im Zeitraum vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 eine negative Performance, wobei Taiwan und Indien das Ergebnis am stärksten belasteten. Die grössten Negativfaktoren auf der Sektorebene waren die Bereiche Industriewerte, Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienste. Auf der Einzeltitelebene schlugen China Meidong und STARK Corp negativ zu Buche, während EMRO und Godrej Consumer bedeutende positive Beiträge leisteten. Der Fonds ist in China untergewichtet, da wir zunächst beobachten möchten, wie sich die Konjunkturerholung entwickelt.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Südkorea	20.14
Indien	18.00
Taiwan	14.81
China	10.39
Malaysia	6.79
Singapur	6.58
Hongkong	5.70
Thailand	4.50
Indonesien	3.51
Philippinen	3.31
Vereinigte Staaten	1.01
<b>Total</b>	<b>94.74</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	12.26
Fahrzeuge	9.09
Internet, Software & IT-Dienste	8.63
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.42
Textilien, Kleidung & Lederwaren	6.48
Elektrische Geräte & Komponenten	6.10
Maschinen & Apparate	5.44
Banken & Kreditinstitute	4.62
Detailhandel, Warenhäuser	4.59
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.25
Verkehr & Transport	3.16
Gastgewerbe & Freizeit	2.73
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.56
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.55
Diverse Dienstleistungen	2.36
Chemie	2.15
Diverse Handelsfirmen	2.09
Biotechnologie	2.06
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.40
Gesundheits- & Sozialwesen	1.31
Baugewerbe & Baumaterial	1.22
Photo & Optik	1.15
Telekommunikation	1.07
Edelmetalle und -steine	1.05
<b>Total</b>	<b>94.74</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

<b>Aktiva</b>		<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	145 778 577.08	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 284 345.88	
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>		<b>153 062 922.96</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		9 132 391.45
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		1 354 252.93
Forderungen aus Zeichnungen		46 810.59
Forderungen aus Dividenden		178 019.52
Vorausbezahlte Kosten		99 284.91
Sonstige Forderungen		46 483.26
<b>Total Aktiva</b>		<b>163 920 165.62</b>

<b>Passiva</b>		
Kontokorrentkredit		-386 974.07
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit		-6.78
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-1 113 877.92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-140 100.22
Andere Verbindlichkeiten		-520 766.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-155 751.67	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 043.29	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 969.64	
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>		<b>-191 764.60</b>
<b>Total Passiva</b>		<b>-2 353 489.94</b>

**Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres** **161 566 675.68**

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>		<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln		191 190.56
Dividenden		3 904 257.13
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)		18 243.50
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)		48 515.70
<b>Total Erträge</b>		<b>4 162 206.89</b>

<b>Aufwendungen</b>		
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)		-1 909 768.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)		-54 537.74
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-26 379.79
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit		-8 890.53
<b>Total Aufwendungen</b>		<b>-1 999 576.32</b>

**Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen** **2 162 630.57**

<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>		
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen		-13 879 972.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten		-18 491.51
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)		-421 779.73
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>		<b>-14 320 243.65</b>

**Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres** **-12 157 613.08**

<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>		
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen		-10 356 998.31
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>		<b>-10 356 998.31</b>

**Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit** **-22 514 611.39**

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	197 158 340.61
Zeichnungen	15 156 313.95
Rücknahmen	-27 124 011.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-11 967 697.78
Ausbezahlte Dividende	-1 109 355.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 162 630.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-14 320 243.65
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 356 998.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-22 514 611.39
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>161 566 675.68</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 410.9840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 065.9570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 963.4230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>87 513.5180</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 480.3260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-835.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 645.3260</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 554.6320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	139.3060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-353.9960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 339.9420</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	383 444.9560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	46 402.2120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-82 086.1790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>347 760.9890</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 018.3170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 895.1710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 582.8770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>155 330.6110</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 143.3360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	906.8470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 912.3510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>137.8320</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75.7870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>147.6040</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Asian Smaller Companies (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-B-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	202.34

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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	1 754 000.00	2 256 812.44	1.40
HKD	HAINAN MELIAN INTL 'H' CNY1	642 000.00	1 083 357.58	0.67
HKD	HAITIAN INTL HLDGS HKD0.10	1 007 000.00	2 285 422.89	1.42
CNY	HANGZHOU ROBAM APP 'A' CNY1	467 600.00	1 537 517.03	0.95
USD	KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	106 130.00	1 433 816.30	0.89
HKD	NEW ORIENTAL EDUCA USD0.001	572 300.00	2 184 239.61	1.35
CNY	SHENZHEN KEDALI IN A CNY1	95 166.00	1 702 684.29	1.05
HKD	TRAVELSKY TECHNOLO 'H' CNY1	863 000.00	1 573 056.60	0.97
USD	VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	184 802.00	2 731 373.56	1.69
<b>Total China</b>			<b>16 788 280.30</b>	<b>10.39</b>

##### Hongkong

USD	DAIRY FARM INTL ORD USD0.055555 (BERM REG)	897 300.00	2 521 413.00	1.56
HKD	PERFECT MEDICAL HE HKD0.1	3 457 642.00	1 438 808.42	0.89
HKD	SHANGRI-LA ASIA HKD1	3 764 000.00	2 815 480.84	1.74
HKD	SSY GROUP LIMITED HKD0.02	3 950 000.00	2 430 241.76	1.51
<b>Total Hongkong</b>			<b>9 205 944.02</b>	<b>5.70</b>

##### Indien

INR	BANDHAN BANK LTD	613 165.00	1 987 070.18	1.23
INR	CROMPTON GREAVES C INR2	1 093 322.00	3 633 003.95	2.25
INR	EICHER MOTORS INR1	115 168.00	5 113 633.97	3.17
INR	GODREJ CONSUMER PR INR1	387 541.00	4 959 615.68	3.07
INR	MACROTECH DEV LTD INR10	298 000.00	1 965 496.46	1.22
INR	MARICO LTD INR1	533 744.00	3 504 885.86	2.17
INR	RAINBOW CHILDRENS INR10	177 600.00	2 124 574.80	1.31
INR	SRF LIMITED INR10	129 029.00	3 931 387.39	2.43
INR	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	785 394.00	1 852 399.22	1.15
<b>Total Indien</b>			<b>29 072 067.51</b>	<b>18.00</b>

##### Indonesien

IDR	ARWANA CITRAMULIA IDR12.5	29 950 000.00	1 798 197.70	1.11
IDR	BANK SYARIAH INDON IDR500	16 930 200.00	1 953 917.82	1.21
IDR	CISARUA MOUNTAIN D IDR10	6 655 700.00	1 922 559.27	1.19
<b>Total Indonesien</b>			<b>5 674 674.79</b>	<b>3.51</b>

##### Malaysia

MYR	D&O GREEN TECHNOLO NPV	3 605 200.00	2 838 924.39	1.76
MYR	GENETEC TECHNOLOGY NPV	2 359 500.00	1 225 051.38	0.76
MYR	LGMS BHD NPV	3 830 200.00	820 313.25	0.51
MYR	MEGA 1ST CORP BHD MYR1	2 367 000.00	1 689 799.89	1.04
MYR	MISC BERHAD MYR1	1 161 200.00	1 833 804.22	1.13
MYR	NATIONGATE HOLDING NPV	9 571 500.00	2 567 584.64	1.59
<b>Total Malaysia</b>			<b>10 975 477.77</b>	<b>6.79</b>

##### Philippinen

PHP	BK OF PHILIP ISLAN PHP10	1 203 430.00	2 141 788.26	1.33
PHP	CENTURY PACIFIC FO PHP1	3 873 450.00	1 610 488.92	1.00
PHP	JOLLIBEE FOODS PHP1	378 840.00	1 589 293.16	0.98
<b>Total Philippinen</b>			<b>5 341 570.34</b>	<b>3.31</b>

##### Singapur

HKD	BOC AVIATION LTD NPV	332 800.00	2 444 747.39	1.51
SGD	JARDINE CYCLE & CA SGD1	123 300.00	2 942 127.83	1.82
SGD	VENTURE CORP LTD SGD0.25	468 700.00	5 247 751.86	3.25
<b>Total Singapur</b>			<b>10 634 627.08</b>	<b>6.58</b>

##### Südkorea

KRW	BIG HIT ENTERTAINM KRW500.00	10 929.00	2 256 203.55	1.40
KRW	DEAR U CO LTD KRW500	66 115.00	1 912 839.43	1.18
KRW	EMRO INCORPORATED KRW500	93 109.00	3 844 319.82	2.38
KRW	ENJET CO LTD KRW500	142 996.00	2 698 851.00	1.67
KRW	FLITTO INC KRW500	114 019.00	2 852 085.90	1.77
KRW	GAMSUNG CORPORATIO KRW500	621 270.00	1 572 776.28	0.97
KRW	HAESUNG DS CO LTD KRW5000	52 060.00	1 988 654.85	1.23
KRW	HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	19 901.00	3 471 148.43	2.15
KRW	HSP CO LTD KRW500	125 800.00	2 587 560.89	1.60
KRW	HYUNDAI AUTOEVER C KRW500	32 375.00	3 073 460.33	1.90
KRW	INTELLIAN TECHNOLO KRW500	37 699.00	1 928 621.01	1.19
KRW	JEIO CO LTD KRW100	66 781.00	1 622 668.95	1.01
KRW	S&S TECH CORPORATI KRW500	30 842.00	1 287 358.74	0.80
KRW	ST PHARM CO LTD KRW500	21 378.00	1 390 033.15	0.86
<b>Total Südkorea</b>			<b>32 486 582.33</b>	<b>20.11</b>

##### Taiwan

TWD	CHAILEASE HOLDING TWD10	322 755.00	2 127 016.10	1.32
TWD	ECLAT TEXTILE COMPANY CO TWD10	172 000.00	2 625 270.52	1.62
TWD	EUROCHARM HLDGS TWD10	421 000.00	2 678 561.54	1.66
TWD	GIANT MFG CO TWD10	325 557.00	2 182 564.21	1.35
TWD	KING SLIDE WORKS TWD10	164 000.00	2 262 989.17	1.40
TWD	MAKALOT INDUSTRIAL TWD10	284 000.00	2 014 872.67	1.25
TWD	TAIWAN PAIHO TWD10	1 065 000.00	1 899 340.98	1.17
TWD	TURVO INTERNATIONA TWD10	471 000.00	1 693 775.93	1.05
TWD	UNIMICRON TECHNOLO TWD10	531 000.00	3 119 209.17	1.93
TWD	UNIVERSAL VISION B TWD10	259 200.00	3 327 781.29	2.06
<b>Total Taiwan</b>			<b>23 931 381.58</b>	<b>14.81</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Thailand</b>			
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	720 200.00	3 375 775.71	2.09
THB MOSHI MOSHI RETAIL THB1 (NVDR)	1 716 772.00	2 159 849.75	1.34
THB SKY ICT PCL THB0.50(NVDR)	2 232 700.00	1 733 512.58	1.07
<b>Total Thailand</b>		<b>7 269 138.04</b>	<b>4.50</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
TWD BIZLINK HOLDING IN TWD10	182 000.00	1 637 718.65	1.01
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>1 637 718.65</b>	<b>1.01</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>153 017 462.41</b>	<b>94.71</b>
<b>Anrechte</b>			
<b>Südkorea</b>			
KRW INTELLIAN TECHNOLOGIES RIGHTS 23-06.07.23	6 285.16	45 460.55	0.03
<b>Total Südkorea</b>		<b>45 460.55</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>45 460.55</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>153 062 922.96</b>	<b>94.74</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>153 062 922.96</b>	<b>94.74</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>9 132 391.45</b>	<b>5.65</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-386 974.07</b>	<b>-0.24</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-241 664.66</b>	<b>-0.15</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>161 566 675.68</b>	<b>100.00</b>

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		3 025 052.41	1 515 521.17
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2389358909</b>		
Aktien im Umlauf		19 800.0000	19 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		71.98	75.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		71.98	75.78
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2389358735</b>		
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		69.69	74.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		69.69	74.97
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2389358818</b>		
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		70.59	75.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		70.59	75.29
<b>Klasse U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2389359030</b>		
Aktien im Umlauf		176.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 009.92	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		9 009.92	-

<sup>1</sup> Erste NAV 3.12.2021

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 16.8.2022

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022
Klasse I-X-acc	USD	-5.0%	-
Klasse P-acc	USD	-7.0%	-
Klasse Q-acc	USD	-6.2%	-
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-	-
Benchmark: <sup>2</sup>			
MSCI China All Shares China Healthcare 10/40 (net dividend reinvested)	USD	-6.7%	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> 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

Aktien des chinesischen Gesundheitswesens gaben im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 nach. Bedenken über staatliche Regulierungsmassnahmen belasteten Pharmatitel, während die schwache Finanzierung der Biotechnologie und geopolitische Bedenken Auftragsforschungs- und Entwicklungsorganisationen (CRO/CDMO/CXO) zu schaffen machten und ihr Auslandsgeschäft beeinträchtigten. Die Biotechnologie erhielt Unterstützung durch Lizenzverträge für diverse Produkte. Gesundheitsanbieter und -dienstleister schnitten am besten ab.

Das Portfolio des Subfonds erlitt im Berichtszeitraum Einbussen, hielt sich aber besser als der Gesamtmarkt. Das Segment der biowissenschaftlichen Instrumente und Dienstleistungen belastete das Ergebnis am stärksten, während Pharma und Biotechnologie am meisten zur Wertentwicklung beitrugen. Auf der Einzeltitelebene waren Joinn Laboratories, Wuxi Aptec und NetEase die grössten Negativfaktoren. Innovent Biologics und

Keymed Biosciences leisteten dagegen bedeutende Performancebeiträge. Unseres Erachtens sind die Bewertungen des chinesischen Gesundheitssektors sehr attraktiv, wobei die Besorgnis über die staatliche Regulierung bald nachlassen könnte.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	62.10
Hongkong	16.16
Vereinigte Staaten	3.72
<b>Total</b>	<b>81.98</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	52.79
Biotechnologie	15.20
Telekommunikation	9.24
Diverse Konsumgüter	2.16
Internet, Software & IT-Dienste	1.96
Maschinen & Apparate	0.63
<b>Total</b>	<b>81.98</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 136 846.28
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-657 007.37
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 479 838.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	513 691.93
Forderungen aus Dividenden	8 927.95
Vorausbezahlte Kosten	23 094.12
<b>Total Aktiva</b>	<b>3 025 552.91</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-51.63
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-427.27
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-500.50
<b>Total Passiva</b>	<b>-500.50</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 025 052.41</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	5 488.80
Dividenden	29 968.88
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 778.51
<b>Total Erträge</b>	<b>40 236.19</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-262.97
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-292.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-419.85
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-215.74
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 191.25</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>39 044.94</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-114 595.82
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	0.48
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-642.94
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-115 238.28</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-76 193.34</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-164 818.20
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-164 818.20</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-241 011.54</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 515 521.17
Zeichnungen	1 751 479.63
Rücknahmen	-936.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 750 542.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	39 044.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-115 238.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-164 818.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-241 011.54
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 025 052.41</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 800.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11.1570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11.1570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	176.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>176.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
HKD BRII BIOSCIENCES L USD0.000005	62 500.00	29 837.12	0.99
HKD CHINA MEDICAL SYS USD0.005(POST BOARD LOT)	46 000.00	64 588.60	2.13
HKD CHINA TELECOM CORP 'H' CNY1	260 000.00	129 100.61	4.27
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	18 000.00	65 482.12	2.16
CNY GUANGZHOU KINGMED A CNY1	4 500.00	43 787.65	1.45
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	15 300.00	114 639.66	3.79
HKD HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	64 000.00	105 874.24	3.50
HKD INNOCARE PHARMA LT USD0.000002	71 000.00	65 886.75	2.18
HKD INNOVENT BIOLOGICS USD0.00001	31 500.00	147 564.52	4.88
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	21 100.00	135 283.06	4.47
HKD JOINN LABORATORIES CNY1 H	64 980.00	234 731.56	7.76
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	2 100.00	29 539.71	0.98
HKD SHANGHAI PHARMACEU CNY1 H	46 300.00	92 195.76	3.05
HKD SMOORE INTL HDGS L USD0.01	19 000.00	19 111.08	0.63
HKD WUXI APTEC CO LTD CNY1 H	25 800.00	212 414.80	7.02
HKD WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	34 000.00	173 814.81	5.74
CNY YUNNAN BAIYAO GRP 'A' CNY1	28 339.00	214 804.23	7.10
<b>Total China</b>		<b>1 878 656.28</b>	<b>62.10</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD ALIBABA HEALTH INF HKD0.01	50 000.00	29 613.74	0.98
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	18 500.00	150 305.71	4.97
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	202 000.00	175 849.48	5.82
HKD SSI GROUP LIMITED HKD0.02	216 000.00	132 894.23	4.39
<b>Total Hongkong</b>		<b>488 663.16</b>	<b>16.16</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
HKD FRONTAGE HOLDINGS NPV	410 000.00	112 519.47	3.72
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>112 519.47</b>	<b>3.72</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>2 479 838.91</b>	<b>81.98</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>2 479 838.91</b>	<b>81.98</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>2 479 838.91</b>	<b>81.98</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>513 691.93</b>	<b>16.98</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>31 521.57</b>	<b>1.04</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>3 025 052.41</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023
Nettovermögen in USD		2 750 020.25
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533006552</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		102.64
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533006636</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		102.98
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533006719</b>	
Aktien im Umlauf		236.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 345.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		10 345.74

<sup>1</sup> Erste NAV 7.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-
Benchmark: <sup>2</sup>		
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte beendeten den Rechnungszeitraum vom 7. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023 leicht im Plus. Nach einer signifikanten Korrektur in den ersten drei Quartalen des Jahres 2022 begann sich der Markt ab dem 4. Quartal 2022 zu erholen. Die Erholung war in erster Linie getragen von der fortgesetzten Beseitigung der Engpässe in den Lieferketten und den Hoffnungen der Anleger auf ein langsames Straffungstempo der Zentralbanken im Jahr 2023. Im Gegensatz dazu riefen die anhaltend hohen Inflationsraten und geopolitischen Risiken zunehmend Unsicherheit unter den Anlegern hervor.

Der Subfonds erzielte eine positive absolute Performance (vor Abzug von Gebühren). Der wichtigste Performancetreiber war der positive Effekt der Aktienauswahl in den Bereichen Grundstoffe, Basiskonsumgüter und Energie. Auf der Einzeltitelebene leisteten unsere Positionen in Cemex, BW LPG und Sao Martinho positive Beiträge, während unsere Engagements in OCI, CF Industries und Nutrien negativ zu Buche schlugen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Deutschland	12.25
Grossbritannien	9.44
Brasilien	7.94
Vereinigte Staaten	7.37
Norwegen	7.21
Hongkong	7.20
Frankreich	6.79
Kanada	6.07
Niederlande	5.96
Australien	4.55
Singapur	4.13
Israel	3.73
Jersey	3.65
Mexiko	2.90
Finnland	1.62
Tschechische Republik	1.33
Schweden	0.98
Schweiz	0.74
<b>Total</b>	<b>93.86</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Nahrungsmittel & Softdrinks	18.96
Energie- & Wasserversorgung	13.51
Chemie	11.11
Baugewerbe & Baumaterial	9.01
Edelmetalle und -steine	7.88
Verkehr & Transport	7.04
Landwirtschaft & Fischerei	6.32
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	5.96
Bergbau, Kohle & Stahl	4.62
Erdöl	4.13
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.39
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.62
Nichteisenmetalle	1.31
<b>Total</b>	<b>93.86</b>



## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 722 255.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-141 044.43
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>2 581 211.07</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	140 688.71
Forderungen aus Dividenden	19 946.07
Vorausbezahlte Kosten	8 148.36
Sonstige Forderungen	689.46
<b>Total Aktiva</b>	<b>2 750 683.67</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-44.19
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-348.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-204.23
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-619.23</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-663.42</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 750 020.25</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>7.12.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	2 422.52
Dividenden	68 586.21
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	90.00
<b>Total Erträge</b>	<b>71 098.73</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 926.57
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-268.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-206.51
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1.27
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 402.90</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>68 695.83</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	159 705.01
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	8 599.11
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 943.62
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>162 360.50</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>231 056.33</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-141 044.43
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-141 044.43</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>90 011.90</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>7.12.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	2 660 008.35
Total Zeichnungen	2 660 008.35
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	68 695.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	162 360.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-141 044.43
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	90 011.90
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 750 020.25</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	7.12.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	236.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>236.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD EVOLUTION MINING NPV	56 229.00	125 176.77	4.55
<b>Total Australien</b>		<b>125 176.77</b>	<b>4.55</b>
<b>Brasilien</b>			
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	30 900.00	218 210.62	7.94
<b>Total Brasilien</b>		<b>218 210.62</b>	<b>7.94</b>
<b>Kanada</b>			
CAD LUNDIN MINING CORP COM	13 091.00	91 395.27	3.32
USD NUTRIEN LTD NPV	1 433.00	75 519.10	2.75
<b>Total Kanada</b>		<b>166 914.37</b>	<b>6.07</b>
<b>Tschechische Republik</b>			
CZK CEZ CZK100	819.00	36 681.48	1.33
<b>Total Tschechische Republik</b>		<b>36 681.48</b>	<b>1.33</b>
<b>Finnland</b>			
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R'	3 537.00	44 665.08	1.62
<b>Total Finnland</b>		<b>44 665.08</b>	<b>1.62</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DANONE EURO.25	3 164.00	186 669.59	6.79
<b>Total Frankreich</b>		<b>186 669.59</b>	<b>6.79</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR COVESTRO AG NPV	808.00	31 062.40	1.13
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	247.00	17 611.29	0.64
EUR LANXESS AG NPV	4 803.00	171 894.46	6.25
EUR SUEDZUCKER AG NPV	6 791.00	116 417.35	4.23
<b>Total Deutschland</b>		<b>336 985.50</b>	<b>12.25</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	23 500.00	129 984.35	4.73
HKD PACIFIC BASIN SHIP USD0.01	232 000.00	67 867.02	2.47
<b>Total Hongkong</b>		<b>197 851.37</b>	<b>7.20</b>
<b>Israel</b>			
USD ICL GROUP LTD ILS1	18 700.00	102 663.00	3.73
<b>Total Israel</b>		<b>102 663.00</b>	<b>3.73</b>
<b>Jersey</b>			
GBP CENTAMIN PLC ORD NPV	80 566.00	100 352.77	3.65
<b>Total Jersey</b>		<b>100 352.77</b>	<b>3.65</b>
<b>Mexiko</b>			
MXN CEMEX SAB DE CV CPO NPV(REP 2'A' & 1'B')	133 200.00	79 807.86	2.90
<b>Total Mexiko</b>		<b>79 807.86</b>	<b>2.90</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR OCI N.V. EURO.02	7 395.00	163 904.40	5.96
<b>Total Niederlande</b>		<b>163 904.40</b>	<b>5.96</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK GOLDEN OCEAN GROUP USD0.01	12 449.00	88 393.55	3.21
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	1 925.00	11 588.40	0.42
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	2 647.00	98 392.92	3.58
<b>Total Norwegen</b>		<b>198 374.87</b>	<b>7.21</b>
<b>Singapur</b>			
NOK BW LPG LTD USD0.01	13 342.00	113 508.68	4.13
<b>Total Singapur</b>		<b>113 508.68</b>	<b>4.13</b>
<b>Schweden</b>			
SEK SSAB AB SER'A'NPV	4 206.00	26 812.11	0.98
<b>Total Schweden</b>		<b>26 812.11</b>	<b>0.98</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	332.00	20 388.86	0.74
<b>Total Schweiz</b>		<b>20 388.86</b>	<b>0.74</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 022.00	16 941.67	0.62
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	32 610.00	223 666.76	8.13
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	320.00	18 965.79	0.69
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>259 574.22</b>	<b>9.44</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	3 535.00	99 722.35	3.62
USD CF INDS HLDGS INC COM	1 067.00	65 631.17	2.39
USD EAGLE BULK SHIPPIN COM USD0.01(POST REV SPLT)	950.00	37 316.00	1.36
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>202 669.52</b>	<b>7.37</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>2 581 211.07</b>	<b>93.86</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>2 581 211.07</b>	<b>93.86</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>2 581 211.07</b>	<b>93.86</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>140 688.71</b>	<b>5.12</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-44.19</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>28 164.66</b>	<b>1.02</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>2 750 020.25</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023
Nettovermögen in USD		3 746 574.62
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533006982</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		101.88
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533007014</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		102.23
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533007105</b>	
Aktien im Umlauf		335.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 269.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		10 269.88

<sup>1</sup> Erste NAV 7.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-
Benchmark: <sup>2</sup>		
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte beendeten den Rechnungszeitraum vom 7. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023 leicht im Plus. Nach einer signifikanten Korrektur in den ersten drei Quartalen des Jahres 2022 begann sich der Markt ab dem 4. Quartal 2022 zu erholen. Die Erholung war in erster Linie getragen von der fortgesetzten Beseitigung der Engpässe in den Lieferketten und den Hoffnungen der Anleger auf ein langsames Straffungstempo der Zentralbanken im Jahr 2023. Im Gegensatz dazu riefen die anhaltend hohen Inflationsraten und geopolitischen Risiken zunehmend Unsicherheit unter den Anlegern hervor.

Der Subfonds erzielte eine positive absolute Performance (vor Abzug von Gebühren). Der wichtigste Performancetreiber war der positive Effekt der Aktienauswahl in den Bereichen Grundstoffe und Versorger. Auf der Einzeltitelebene leisteten unsere Positionen in Spectris, Linde und NEC positive Beiträge, während unsere Engagements in Tesla, Danaher und LONGi Green Energy Technology negativ zu Buche schlugen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	51.85
Japan	10.05
Grossbritannien	4.88
China	4.58
Taiwan	3.30
Italien	2.83
Frankreich	2.71
Spanien	2.48
Deutschland	2.15
Norwegen	2.10
Kanada	1.96
Niederlande	1.76
Schweiz	1.62
Irland	1.42
Finnland	1.07
Luxemburg	1.00
Südkorea	0.84
<b>Total</b>	<b>96.60</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Elektronik & Halbleiter	16.96
Energie- & Wasserversorgung	13.64
Maschinen & Apparate	13.11
Internet, Software & IT-Dienste	10.52
Elektrische Geräte & Komponenten	5.54
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.44
Umwelt & Recycling	4.76
Chemie	3.89
Fahrzeuge	3.84
Computer & Netzwerkausrüster	3.75
Gummi & Reifen	2.71
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.38
Verkehr & Transport	2.35
Landwirtschaft & Fischerei	2.10
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.77
Baugewerbe & Baumaterial	1.51
Nichteisenmetalle	1.07
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	1.00
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.26
<b>Total</b>	<b>96.60</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 568 597.20
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	50 556.43
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>3 619 153.63</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	115 111.10
Forderungen aus Dividenden	4 652.49
Vorausbezahlte Kosten	8 028.27
Sonstige Forderungen	286.49
<b>Total Aktiva</b>	<b>3 747 231.98</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-330.11
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-83.32
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-243.93
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-657.36</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-657.36</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 746 574.62</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>7.12.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 817.69
Dividenden	20 441.04
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	591.05
<b>Total Erträge</b>	<b>22 849.78</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 857.30
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-309.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-246.66
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-49.46
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 463.14</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>20 386.64</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	5 816.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3 239.49
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-305.71
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>8 750.73</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>29 137.37</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	50 556.43
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>50 556.43</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>79 693.80</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD	
	<b>7.12.2022-31.5.2023</b>	
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0.00
Zeichnungen	3 666 880.82	
Total Zeichnungen		3 666 880.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	20 386.64	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	8 750.73	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	50 556.43	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		79 693.80
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3 746 574.62</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	7.12.2022-31.5.2023	
<b>Klasse</b>		<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		335.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>335.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	964.00	73 358.46	1.96
<b>Total Kanada</b>		<b>73 358.46</b>	<b>1.96</b>
<b>China</b>			
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	21 400.00	99 342.94	2.65
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	968.00	28 120.40	0.75
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	10 900.00	44 217.39	1.18
<b>Total China</b>		<b>171 680.73</b>	<b>4.58</b>
<b>Finnland</b>			
EUR METSO CORPORATION RG	3 682.00	40 176.27	1.07
<b>Total Finnland</b>		<b>40 176.27</b>	<b>1.07</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 582.00	101 426.54	2.71
<b>Total Frankreich</b>		<b>101 426.54</b>	<b>2.71</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR KNORR BREMSE AG NPV	1 183.00	80 691.34	2.15
<b>Total Deutschland</b>		<b>80 691.34</b>	<b>2.15</b>
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	604.00	53 200.32	1.42
<b>Total Irland</b>		<b>53 200.32</b>	<b>1.42</b>
<b>Italien</b>			
EUR HERA EUR1	34 049.00	106 140.15	2.83
<b>Total Italien</b>		<b>106 140.15</b>	<b>2.83</b>
<b>Japan</b>			
JPY KEYENCE CORP NPV	200.00	97 054.72	2.59
JPY NEC CORP NPV	3 000.00	140 643.45	3.75
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	2 100.00	76 205.13	2.03
JPY SHIMANO INC NPV	400.00	62 727.70	1.68
<b>Total Japan</b>		<b>376 631.00</b>	<b>10.05</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR EUROFINIS SCIENTIFI EURO.01	568.00	37 325.78	1.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>37 325.78</b>	<b>1.00</b>
<b>Niederlande</b>			
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	5 125.00	65 753.75	1.76
<b>Total Niederlande</b>		<b>65 753.75</b>	<b>1.76</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK MOWI ASA NOK7.50	4 599.00	78 624.56	2.10
<b>Total Norwegen</b>		<b>78 624.56</b>	<b>2.10</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	60.00	31 327.93	0.84
<b>Total Südkorea</b>		<b>31 327.93</b>	<b>0.84</b>
<b>Spanien</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	8.00	97.23	0.00
USD IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	7 640.00	92 853.05	2.48
<b>Total Spanien</b>		<b>92 950.28</b>	<b>2.48</b>
<b>Schweiz</b>			
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	546.00	60 560.71	1.62
<b>Total Schweiz</b>		<b>60 560.71</b>	<b>1.62</b>
<b>Taiwan</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	1 254.00	123 631.86	3.30
<b>Total Taiwan</b>		<b>123 631.86</b>	<b>3.30</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	6 609.00	45 330.08	1.21
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	3 013.00	137 422.69	3.67
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>182 752.77</b>	<b>4.88</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	283.00	27 385.91	0.73
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	950.00	137 227.50	3.66
USD AMETEK INC COM USD0.01	263.00	38 153.41	1.02
USD AUTODESK INC COM USD0.01	470.00	93 713.30	2.50
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	704.00	9 658.88	0.26
USD DANAHER CORP COM USD0.01	613.00	140 757.06	3.76
USD ECOLAB INC COM	693.00	114 379.65	3.05
USD EMERSON ELEC CO COM	900.00	69 912.00	1.87
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	658.00	42 842.38	1.14
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	84.00	9 149.28	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LINDE PLC COM EURO.001	379.00	134 037.14	3.58
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	1 645.00	14 837.90	0.40
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	750.00	51 150.00	1.37
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	925.00	32 458.25	0.87
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	1 080.00	79 336.80	2.12
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	298.00	24 912.80	0.66
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	6 942.00	89 343.54	2.38
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	996.00	129 370.44	3.45
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	309.00	140 353.98	3.75
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	778.00	18 275.22	0.49
USD SPLUNK INC COM USD0.001	926.00	91 942.54	2.45
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	2 437.00	56 660.25	1.51
USD TRIMBLE INC COM NPV	1 130.00	52 737.10	1.41
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	318.00	46 850.94	1.25
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	971.00	132 337.59	3.53
USD WASTE MGMT INC DEL COM	732.00	118 525.44	3.16
USD WOLFSPEED INC COM USD0.00125	307.00	14 748.28	0.39
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	318.00	31 863.60	0.85
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>1 942 921.18</b>	<b>51.85</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>3 619 153.63</b>	<b>96.60</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>3 619 153.63</b>	<b>96.60</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>3 619 153.63</b>	<b>96.60</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>115 111.10</b>	<b>3.07</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>12 309.89</b>	<b>0.33</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>3 746 574.62</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)\*

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		712 464 113.04	991 891 773.76	92 063 358.75
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1679116845</b>			
Aktien im Umlauf		14 623.0750	18 029.8350	15 478.5940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		112.08	119.88	137.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		112.08	119.88	137.48
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1679117579</b>			
Aktien im Umlauf		366 385.0680	398 888.2340	436 853.2490
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		96.88	107.46	125.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		96.88	107.46	125.29
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1679117140</b>			
Aktien im Umlauf		1 854.7320	4 109.2440	12 671.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		116.60	123.84	141.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		116.60	123.84	141.03
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1679117819</b>			
Aktien im Umlauf		61 703.8700	63 639.9810	68 004.7100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.77	111.00	128.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		100.77	111.00	128.51
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU1815428377</b>			
Aktien im Umlauf		57 500.0000	70 750.9390	70 750.9390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.58	105.03	121.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		94.58	105.03	121.89
<b>Klasse U-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2393191064</b>			
Aktien im Umlauf		82 197.0000	109 642.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 033.65	8 461.84	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		8 033.65	8 461.84	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 25.10.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	USD	-6.5%	-12.8%	42.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-9.8%	-14.2%	40.7%
Klasse Q-acc	USD	-5.8%	-12.2%	43.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-9.2%	-13.6%	41.7%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-9.2%	-13.6%	41.7%
Klasse U-X-acc	USD	-5.1%	-	-
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	0.9%	-6.7%	41.8%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	0.0%	-3.4%	35.6%

<sup>1</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurden die Märkte besonders von Top-down-Faktoren bestimmt, da die geopolitische Unsicherheit, Inflationsängste, eine restriktivere Geldpolitik und Bedenken über eine Konjunkturverlangsamung die Marktstimmung belasteten. Die Marktvolatilität, die Anfang 2022 begonnen hatte, setzte sich bis in die zweite Hälfte des Jahres hinein fort. Marktrallys wurden von Anzeichen für einen Höhepunkt der Inflation und Hoffnungen auf eine sanfte Landung angetrieben. Der Aufschwung erlahmte jedoch, als erneut Bedenken über das Straffungstempo der Zentralbanken und die Verschlechterung der Wachstumsaussichten aufkamen. Die Geldpolitik stand im Grossteil des Berichtszeitraums im Mittelpunkt: Die Zentralbanken bemühten sich, die Inflation einzudämmen, die durch die höheren Rohstoffpreise und Probleme in den globalen Lieferketten angeheizt wurde. Sie mussten ihre Massnahmen aber gegenüber der Abschwächung der Wirtschaft abwägen und zugleich das Vertrauen in das globale Bankensystem wiederherstellen.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative Wertentwicklung, hauptsächlich aufgrund der Aktienauswahl in den Bereichen Basiskonsumgüter und Informationstechnologie. Dies wurde durch die vorteilhafte Aktienauswahl im Finanzwesen abgefangen, die am meisten zur Wertentwicklung beitrug. Dahinter folgte unsere allgemeine Positionierung im Versorgungssektor. Unser Engagement im Basiskonsumgütersektor wurde hauptsächlich durch unsere Positionen im Segment Nahrungsmittel, Getränke und Tabak belastet, wo die Unternehmen im Berichtszeitraum nach wie vor mit Lieferkettenproblemen und reduzierten Mobilitätstrends zu kämpfen hatten. Andererseits trug unser Engagement im Bankensektor auf der Teilsektorebene am meisten zur Wertentwicklung bei, da die Branche von steigenden Zinsen profitierte.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	47.27
Grossbritannien	6.18
Irland	4.98
Frankreich	4.64
Japan	4.52
Schweiz	4.32
Indonesien	3.93
Österreich	3.01
Deutschland	2.94
Dänemark	2.78
Brasilien	2.63
Spanien	2.34
Portugal	2.33
Hongkong	2.30
Kanada	2.09
Mexiko	1.69
Niederlande	0.69
<b>Total</b>	<b>98.64</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.90
Elektronik & Halbleiter	12.25
Nahrungsmittel & Softdrinks	10.80
Internet, Software & IT-Dienste	10.09
Banken & Kreditinstitute	6.94
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.88
Maschinen & Apparate	5.45
Biotechnologie	2.78
Chemie	2.78
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.63
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.52
Energie- & Wasserversorgung	2.34
Erdöl	2.33
Verkehr & Transport	2.09
Fahrzeuge	2.08
Telekommunikation	1.69
Gesundheits- & Sozialwesen	1.59
Detailhandel, Warenhäuser	1.42
Immobilien	1.41
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.07
Umwelt & Recycling	0.91
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.69
<b>Total</b>	<b>98.64</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	817 633 763.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-114 884 603.87
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>702 749 159.20</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 808 708.10
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 072.00
Forderungen aus Zeichnungen	1 357 447.66
Forderungen aus Dividenden	549 645.45
Vorausbezahlte Kosten	145 157.04
Sonstige Forderungen	577 144.48
<b>Total Aktiva</b>	<b>714 190 333.93</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 317 041.66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-217 362.53
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-62 843.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-15 433.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-113 539.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-191 816.70
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 726 220.89</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>712 464 113.04</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	380 451.76
Dividenden	10 206 997.60
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	559 162.02
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	337 057.13
<b>Total Erträge</b>	<b>11 483 668.51</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-751 113.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-93 438.56
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-110 966.47
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 544.42
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-958 062.86</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>10 525 605.65</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-112 218 930.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 796 232.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	756 498.75
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-113 258 665.00</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-102 733 059.35</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	42 435 829.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 050 850.23
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>40 384 979.37</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-62 348 079.98</b>

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	991 891 773.76
Zeichnungen	63 412 841.33
Rücknahmen	-280 435 002.94
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-217 022 161.61
Ausbezahlte Dividende	-57 419.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	10 525 605.65
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-113 258 665.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	40 384 979.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-62 348 079.98
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>712 464 113.04</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 029.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	713.6470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 120.4070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 623.0750</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	398 888.2340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 336.9860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 840.1520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>366 385.0680</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 109.2440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	166.7050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 421.2170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 854.7320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 639.9810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 713.7020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 649.8130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 703.8700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 750.9390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 250.9390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>57 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 642.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 939.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 384.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>82 197.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.79

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	665 139.00	21 464 598.90	3.01
<b>Total Österreich</b>		<b>21 464 598.90</b>	<b>3.01</b>
<b>Brasilien</b>			
BRL SUZANO SA COM NPV	2 140 900.00	18 717 566.13	2.63
<b>Total Brasilien</b>		<b>18 717 566.13</b>	<b>2.63</b>
<b>Kanada</b>			
CAD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	196 046.00	14 918 706.86	2.09
<b>Total Kanada</b>		<b>14 918 706.86</b>	<b>2.09</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK GENMAB AS DKK1	50 723.00	19 787 575.88	2.78
<b>Total Dänemark</b>		<b>19 787 575.88</b>	<b>2.78</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DANONE EURO.25	560 470.00	33 066 594.49	4.64
<b>Total Frankreich</b>		<b>33 066 594.49</b>	<b>4.64</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	566 578.00	20 977 920.43	2.94
<b>Total Deutschland</b>		<b>20 977 920.43</b>	<b>2.94</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	4 218 000.00	16 380 059.39	2.30
<b>Total Hongkong</b>		<b>16 380 059.39</b>	<b>2.30</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BK MANDIRI IDR250	83 064 200.00	27 983 627.92	3.93
<b>Total Indonesien</b>		<b>27 983 627.92</b>	<b>3.93</b>
<b>Irland</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	5 051 858.00	20 638 331.24	2.90
USD APTIV PLC COM USD0.01	168 419.00	14 834 345.52	2.08
<b>Total Irland</b>		<b>35 472 676.76</b>	<b>4.98</b>
<b>Japan</b>			
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	395 800.00	10 637 576.61	1.49
JPY JTOWER INC NPV	328 700.00	13 927 667.19	1.95
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	249 600.00	7 664 059.06	1.08
<b>Total Japan</b>		<b>32 229 302.86</b>	<b>4.52</b>
<b>Mexiko</b>			
MXN AMERICA MOVIL SAB DE CV RG	11 310 500.00	12 024 959.68	1.69
<b>Total Mexiko</b>		<b>12 024 959.68</b>	<b>1.69</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR OCI N.V. EURO.02	222 041.00	4 921 365.36	0.69
<b>Total Niederlande</b>		<b>4 921 365.36</b>	<b>0.69</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 573 548.00	16 601 129.04	2.33
<b>Total Portugal</b>		<b>16 601 129.04</b>	<b>2.33</b>
<b>Spanien</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 369 702.00	16 646 728.05	2.34
<b>Total Spanien</b>		<b>16 646 728.05</b>	<b>2.34</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	398 016.00	30 764 984.48	4.32
<b>Total Schweiz</b>		<b>30 764 984.48</b>	<b>4.32</b>
<b>Grossbritannien</b>			
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	255 285.00	11 304 019.80	1.59
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	717 846.00	32 740 898.63	4.59
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>44 044 918.43</b>	<b>6.18</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	146 926.00	20 269 910.96	2.84
USD AUTODESK INC COM USD0.01	119 973.00	23 921 416.47	3.36
USD BIO RAD LABS INC CL A	29 414.00	10 981 716.90	1.54
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	118 088.00	10 939 672.32	1.53
USD CF INDS HLDGS INC COM	186 190.00	11 452 546.90	1.61
USD COURSERA INC COM USD0.00001	550 202.00	6 965 557.32	0.98
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	97 913.00	10 032 165.98	1.41
USD ECOLAB INC COM	119 824.00	19 776 951.20	2.78
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	433 601.00	24 567 832.66	3.45
USD LINDE PLC COM EURO.001	82 557.00	29 197 108.62	4.10
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	337 246.00	23 000 177.20	3.23
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	185 760.00	6 518 318.40	0.91
USD NIKE INC CLASS'BCOM NPV	170 571.00	17 954 303.46	2.52
USD PRIMO WATER CORP COM NPV	1 284 700.00	16 534 089.00	2.32

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PURE STORAGE INC. COM USD0.0001 CL A	226 737.00	6 527 758.23	0.92
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	192 202.00	24 965 117.78	3.50
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	30 518.00	13 861 885.96	1.95
USD SLM CORP COM USD0.20	1 183 765.00	18 064 253.90	2.54
USD SNOWFLAKE INC. COM USD0.0001 CLASS A	29 822.00	4 931 365.92	0.69
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	292 516.00	10 109 352.96	1.42
USD TRIMBLE INC. COM NPV	226 119.00	10 552 973.73	1.48
USD VMWARE INC. COM STK USD0.01 CLASS 'A'	114 623.00	15 621 968.67	2.19
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>336 746 444.54</b>	<b>47.27</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>702 749 159.20</b>	<b>98.64</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>702 749 159.20</b>	<b>98.64</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>702 749 159.20</b>	<b>98.64</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
EUR 48 089 500.00	USD 52 629 244.98	15.6.2023	-1 321 685.45
USD 106 999.31	EUR 98 200.00	15.6.2023	2 227.95
USD 85 014.84	EUR 78 400.00	15.6.2023	1 368.46
USD 57 812.53	EUR 53 500.00	15.6.2023	732.41
EUR 774 600.00	USD 835 873.03	15.6.2023	-9 438.24
USD 250 025.10	EUR 232 000.00	15.6.2023	2 500.09
USD 1 336 627.71	EUR 1 246 700.00	15.6.2023	6 500.87
USD 147 026.73	EUR 137 100.00	15.6.2023	752.25
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>-1 317 041.66</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>8 808 708.10</b>	<b>1.24</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>2 223 287.40</b>	<b>0.30</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>712 464 113.04</b>	<b>100.00</b>

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

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		481 152 618.22	586 785 263.36	556 758 474.15
<b>Klasse F-dist</b>	<b>LU2110954588</b>			
Aktien im Umlauf		1 955 208.6340	2 118 882.2850	926 624.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		79.08	83.47	94.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		79.08	83.47	94.89
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1432555495</b>			
Aktien im Umlauf		1 950.8320	641 373.4490	887 642.7190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		126.28	122.00	128.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		126.28	122.00	128.18
<b>Klasse K-B-mdist</b>	<b>LU2205084713</b>			
Aktien im Umlauf		61 952.8330	61 952.8330	61 952.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.74	98.86	111.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		94.74	98.86	111.91
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1620846581</b>			
Aktien im Umlauf		8 554.6580	8 554.6580	16 991.5130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.38	105.32	109.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		109.38	105.32	109.92
<b>Klasse (USD hedged) P-8%-mdist</b>	<b>LU1216467149</b>			
Aktien im Umlauf		39 800.5470	49 894.1730	47 723.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		63.73	65.44	74.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		63.73	65.44	74.31
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1121265208</b>			
Aktien im Umlauf		295 751.8900	323 713.0370	360 264.3240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.44	111.00	117.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		113.44	111.00	117.72
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1121265463</b>			
Aktien im Umlauf		50 967.1090	52 447.9920	51 771.1630
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.85	107.74	114.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		108.85	107.74	114.26
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU1121265620</b>			
Aktien im Umlauf		18 589.1230	19 549.4780	20 316.4310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		131.30	124.62	130.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		131.30	124.62	130.65
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1121265380</b>			
Aktien im Umlauf		304 513.1200	220 446.1720	189 665.0920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		66.28	70.70	81.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		66.28	70.70	81.23
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1121265547</b>			
Aktien im Umlauf		167 679.2170	141 911.5940	169 355.2330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		63.60	68.63	78.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		63.60	68.63	78.85
<b>Klasse (USD hedged) P-dist</b>	<b>LU1121265893</b>			
Aktien im Umlauf		14 058.4610	24 783.9060	24 375.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.05	79.69	90.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.05	79.69	90.49
<b>Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist</b>	<b>LU1240783693</b>			
Aktien im Umlauf		7 474.4790	8 474.4790	10 489.4790
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		76.31	77.88	87.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		76.31	77.88	87.89
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240784071</b>			
Aktien im Umlauf		85 516.6090	121 277.3960	170 619.8480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.79	108.70	114.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.79	108.70	114.57
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240783347</b>			
Aktien im Umlauf		15 768.3030	16 108.3030	18 487.7220
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.33	106.57	112.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		108.33	106.57	112.32
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240783776</b>			
Aktien im Umlauf		30 993.1380	44 974.7840	69 874.7090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.01	122.63	127.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		130.01	122.63	127.76
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240784154</b>			
Aktien im Umlauf		299 473.5690	255 168.0910	310 266.8030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		67.10	71.12	81.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		67.10	71.12	81.19

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240783420</b>			
Aktien im Umlauf		48 812.0540	59 969.7820	72 927.0380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		65.04	69.76	79.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		65.04	69.76	79.64
<b>Klasse (USD hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240783859</b>			
Aktien im Umlauf		92.0720	1 092.0720	2 867.2040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.34	80.51	90.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		78.34	80.51	90.85
<b>Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist</b>	<b>LU2049073666</b>			
Aktien im Umlauf		8 374.3160	3 230.3480	1 580.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.34	83.88	94.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		82.34	83.88	94.49
<b>Klasse QL-acc</b>	<b>LU2049073310</b>			
Aktien im Umlauf		251 582.9060	276 642.4910	285 064.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.46	98.46	103.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.46	98.46	103.57
<b>Klasse (CHF hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049073153</b>			
Aktien im Umlauf		305 691.4150	333 651.5380	346 861.8940
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.79	97.97	103.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		99.79	97.97	103.05
<b>Klasse (USD hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049073237</b>			
Aktien im Umlauf		10 433.1670	15 840.4270	8 269.3600
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		109.15	102.75	106.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		109.15	102.75	106.84
<b>Klasse QL-dist</b>	<b>LU2049073740</b>			
Aktien im Umlauf		625 984.9770	598 946.4350	560 131.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		81.68	86.41	98.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		81.68	86.41	98.45
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049073401</b>			
Aktien im Umlauf		981 580.3980	951 102.7100	897 959.2410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		80.35	85.98	97.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		80.35	85.98	97.97
<b>Klasse (USD hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049073583</b>			
Aktien im Umlauf		21 666.9240	10 997.1440	10 618.7460
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.94	90.21	101.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		87.94	90.21	101.59
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1480127684</b>			
Aktien im Umlauf		1 718.9630	1 972.2730	568.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		7 017.98	7 552.94	8 709.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		7 017.98	7 552.94	8 709.43

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-dist	EUR	3.3%	-4.7%	22.1%
Klasse I-A1-acc	EUR	3.5%	-4.8%	22.0%
Klasse K-B-mdist	EUR	3.8%	-4.3%	-
Klasse K-X-acc	EUR	3.9%	-4.2%	22.8%
Klasse (USD hedged) P-8%-mdist	USD	5.4%	-4.6%	22.2%
Klasse P-acc	EUR	2.2%	-5.7%	20.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.0%	-5.7%	20.4%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	5.4%	-4.6%	22.2%
Klasse P-dist	EUR	2.2%	-5.7%	20.8%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	1.0%	-5.7%	20.4%
Klasse (USD hedged) P-dist	USD	5.4%	-4.6%	22.2%
Klasse (USD hedged) Q-8%-mdist	USD	6.0%	-4.0%	23.0%
Klasse Q-acc	EUR	2.8%	-5.1%	21.6%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.7%	-5.1%	21.2%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	6.0%	-4.0%	23.0%
Klasse Q-dist	EUR	2.8%	-5.1%	21.6%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	1.6%	-5.1%	21.2%
Klasse (USD hedged) Q-dist	USD	6.0%	-4.0%	23.0%
Klasse (USD hedged) QL-8%-mdist	USD	6.2%	-3.8%	23.2%
Klasse QL-acc	EUR	3.0%	-4.9%	21.8%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	1.9%	-4.9%	21.4%
Klasse (USD hedged) QL-acc	USD	6.2%	-3.8%	23.3%
Klasse QL-dist	EUR	3.0%	-4.9%	21.8%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	1.9%	-4.9%	21.4%
Klasse (USD hedged) QL-dist	USD	6.2%	-3.8%	23.3%
Klasse U-X-UKdist-mdist	EUR	3.9%	-4.2%	22.8%
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI EMU (net div. reinvested)	EUR	8.5%	-4.1%	35.1%
MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	7.7%	-4.3%	35.2%
MSCI EMU (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	12.3%	-2.8%	36.9%

<sup>1</sup> 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 – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 entwickelten sich die Aktienmärkte der Eurozone positiv. Zunächst wurde der Markt noch durch die steigende Inflation und den Beginn der Zinserhöhungen der Europäischen Zentralbank (EZB) belastet. Doch ab Oktober begann er sich zu erholen. Die Erholung wurde hauptsächlich von der Verbesserung der Wirtschaftslage und der Wiedereröffnung in China im November getragen. Nun erwarten die Anlegerinnen und Anleger, dass die Inflation auf einen Seitwärtstrend einschwenkt und dies zu einem langsameren Tempo der künftigen geldpolitischen Straffung durch die EZB führt.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Ertrag. Unser Engagement in Aktien mit hohen Dividenden und einer geringeren Volatilität wirkte sich positiv aus. Auf der Länder- und Sektorebene kamen unsere Positionierungen in Deutschland, den Niederlanden und Spanien sowie im Grundstoffsektor und im Gesundheitswesen der Performance zugute. Die Engagements in Frankreich sowie im IT-Sektor, der Industrie und im Finanzwesen schlugen negativ zu Buche. Auf der Einzeltitlebene waren die Positionen in BWM, Munich Re und Inditex vorteilhaft. Unsere Positionen in LVMH, DSM und Akzo Nobel belasteten das Ergebnis dagegen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	31.22
Deutschland	20.38
Spanien	12.57
Italien	9.91
Niederlande	8.49
Finnland	6.40
Portugal	3.42
Irland	2.99
Belgien	1.37
Österreich	1.20
Schweiz	0.54
Vereinigte Staaten	-0.07
Grossbritannien	-0.22
<b>Total</b>	<b>98.20</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Energie- & Wasserversorgung	10.69
Versicherungen	10.45
Detailhandel, Warenhäuser	8.98
Telekommunikation	7.56
Baugewerbe & Baumaterial	7.21
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.55
Internet, Software & IT-Dienste	6.15
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.77
Erdöl	5.76
Banken & Kreditinstitute	5.59
Fahrzeuge	5.20
Forstwirtschaft, Holz & Papier	3.03
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.90
Immobilien	2.60
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.49
Gummi & Reifen	2.27
Maschinen & Apparate	1.95
Diverse Dienstleistungen	0.99
Elektronik & Halbleiter	0.54
Tabak & alkoholische Getränke	0.52
Elektrische Geräte & Komponenten	0.51
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.49
<b>Total</b>	<b>98.20</b>

## Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	465 995 814.28
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 479 550.49
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>472 475 364.77</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 318 029.25
Andere liquide Mittel (Margins)	121 344.76
Forderungen aus Zeichnungen	415 085.60
Forderungen aus Dividenden	683 640.47
Vorausbezahlte Kosten	85 631.52
Sonstige Forderungen	2 387 461.47
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	612 825.02
<b>Total Aktiva</b>	<b>482 099 382.86</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-21 280.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-465 302.42
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-352 778.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 127.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78 277.02
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-460 182.22</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-946 764.64</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>481 152 618.22</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.6.2022-31.5.2023
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	67 902.81
Dividenden	18 379 882.48
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	299 370.94
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	78 865.47
<b>Total Erträge</b>	<b>18 826 021.70</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 218 726.29
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-163 752.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78 277.02
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-8 474.99
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-4 469 230.31</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>14 356 791.39</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-71 197 673.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	7 167 487.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	376 280.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	9 790 526.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 266 781.91
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-56 130 161.49</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-41 773 370.10</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	46 331 170.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	2 193 522.06
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-34 670.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 250 602.11
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>47 239 420.17</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>5 466 050.07</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2022-31.5.2023	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		586 785 263.36
Zeichnungen	167 703 094.15	
Rücknahmen	-246 013 090.11	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-78 309 995.96
Ausbezahlte Dividende		-32 788 699.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 356 791.39	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-56 130 161.49	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	47 239 420.17	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		5 466 050.07
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>481 152 618.22</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023	
<b>Klasse</b>		<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 118 882.2850	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 549 758.7340	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 713 432.3850	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 952 208.6340</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	641 373.4490	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 940.6470	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-642 363.2640	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 950.8320</b>
<b>Klasse</b>		<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 952.8330	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>61 952.8330</b>
<b>Klasse</b>		<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 554.6580	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8 554.6580</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 894.1730	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 526.1850	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 619.8110	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>39 800.5470</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	323 713.0370	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 173.1360	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 134.2830	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>295 751.8900</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 447.9920	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 849.0630	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 329.9460	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>50 967.1090</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 549.4780	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	372.4690	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 332.8240	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18 589.1230</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	220 446.1720	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	114 362.6150	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 295.6670	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>304 513.1200</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	141 911.5940	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 038.2880	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 270.6650	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>167 679.2170</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 783.9060	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 730.4450	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>14 058.4610</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD hedged) Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 474.4790	
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000	
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 000.0000	
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7 474.4790</b>

<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 277.3960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 147.7830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 908.5700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>85 516.6090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 108.3030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-340.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 768.3030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 974.7840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 981.6460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 993.1380</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	255 168.0910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 749.1260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 443.6480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>299 473.5690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	59 969.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 858.6730
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 016.4010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>48 812.0540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 092.0720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>92.0720</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 230.3480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 293.9680
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-150.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 374.3160</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	276 642.4910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 496.0310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 555.6160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>251 582.9060</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	333 651.5380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 609.2240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-52 569.3470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>305 691.4150</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 840.4270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 559.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 966.2600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 433.1670</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	598 946.4350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134 004.9280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-106 966.3860
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>625 984.9770</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	951 102.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	194 500.0560
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 022.3680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>981 580.3980</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 997.1440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 430.4030
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 760.6230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 666.9240</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 972.2730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	170.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-423.3100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 718.9630</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV					
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
F-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	6.67	
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	5.65	
(CHF hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	5.49	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>					
<b>– Euro Countries Income Sustainable (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
(USD hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	6.37	
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	5.68	
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	5.58	
(USD hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	6.44	
QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	6.91	
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	6.87	
(USD hedged) QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	7.21	

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>					
<b>– Euro Countries Income Sustainable (EUR)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
K-B-mdist	15.6.2022	21.6.2022	EUR	0.66	
K-B-mdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	0.61	
K-B-mdist	16.8.2022	19.8.2022	EUR	0.63	
K-B-mdist	15.9.2022	20.9.2022	EUR	0.60	
K-B-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.56	
K-B-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	0.60	
K-B-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	0.62	
K-B-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.60	
K-B-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	0.63	
K-B-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	0.64	
K-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.64	
K-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	0.65	
(USD hedged) P-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.43	
(USD hedged) P-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.40	
(USD hedged) P-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.41	
(USD hedged) P-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.39	
(USD hedged) P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.37	
(USD hedged) P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.39	
(USD hedged) P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.41	
(USD hedged) P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.40	
(USD hedged) P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.42	
(USD hedged) P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.43	
(USD hedged) P-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.43	
(USD hedged) P-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.43	
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.51	
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.48	
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.49	
(USD hedged) Q-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.47	
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.44	
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.47	
(USD hedged) Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.49	
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.48	
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.50	
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.51	
(USD hedged) Q-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.51	
(USD hedged) Q-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.52	
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.55	
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.51	
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.53	
(USD hedged) QL-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.51	
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.48	
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.51	
(USD hedged) QL-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.53	
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.51	
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.54	
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.55	
(USD hedged) QL-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.55	
(USD hedged) QL-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.56	
U-X-UKdist-mdist	13.6.2022	16.6.2022	EUR	199.83	
U-X-UKdist-mdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	46.60	
U-X-UKdist-mdist	16.8.2022	19.8.2022	EUR	55.99	
U-X-UKdist-mdist	15.9.2022	20.9.2022	EUR	68.48	
U-X-UKdist-mdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	47.85	
U-X-UKdist-mdist	15.11.2022	18.11.2022	EUR	47.44	
U-X-UKdist-mdist	15.12.2022	20.12.2022	EUR	49.40	
U-X-UKdist-mdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	56.14	
U-X-UKdist-mdist	15.2.2023	21.2.2023	EUR	51.36	
U-X-UKdist-mdist	15.3.2023	20.3.2023	EUR	35.73	
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	58.83	
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	EUR	62.28	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
EUR ANDRITZ AG NPV(BR)	70 369.00	3 529 005.35	0.73
EUR OMV AG NPV(VAR)	54 219.00	2 259 847.92	0.47
<b>Total Österreich</b>		<b>5 788 853.27</b>	<b>1.20</b>
<b>Belgien</b>			
EUR KBC GROUP NV NPV	107 867.00	6 599 303.06	1.37
<b>Total Belgien</b>		<b>6 599 303.06</b>	<b>1.37</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	145 278.00	7 612 567.20	1.58
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	130 905.00	2 315 054.93	0.48
EUR NESTE OIL OYJ NPV	52 561.00	1 859 082.57	0.39
EUR ORION CORP SER'B'NPV	56 495.00	2 236 637.05	0.47
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	50 120.00	2 156 162.40	0.45
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	250 691.00	7 036 896.37	1.46
EUR VALMET CORP NPV	274 864.00	7 567 005.92	1.57
<b>Total Finnland</b>		<b>30 783 406.44</b>	<b>6.40</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	455 292.00	12 026 538.18	2.50
EUR BOUYGUES EUR1	374 467.00	11 219 031.32	2.33
EUR CARREFOUR EUR2.50	670 519.00	11 522 869.02	2.39
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	315 904.00	3 377 645.57	0.70
EUR DANONE EURO.25	208 233.00	11 523 614.22	2.40
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	315 871.00	12 985 456.81	2.70
EUR EDENRED EUR2	215 463.00	12 945 017.04	2.69
EUR EIFFAGE EUR4	22 079.00	2 199 509.98	0.46
EUR GECINA EUR7.50	36 875.00	3 530 781.25	0.73
EUR KERING EUR4	10 560.00	5 262 576.00	1.09
EUR KLEPIERRE EUR1.40	423 561.00	8 971 021.98	1.86
EUR L'OREAL EURO.20	12 785.00	5 101 215.00	1.06
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	410 702.00	10 908 245.12	2.27
EUR ORANGE EUR4	1 061 162.00	11 855 301.86	2.46
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	12 331.00	2 492 095.10	0.52
EUR REXEL EUR5	127 394.00	2 435 773.28	0.51
EUR SANOFI EUR2	123 551.00	11 722 518.88	2.44
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	193 073.00	10 248 314.84	2.13
<b>Total Frankreich</b>		<b>150 327 525.45</b>	<b>31.24</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	37 710.00	7 541 245.80	1.57
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	121 575.00	12 390 924.00	2.57
EUR BEIERSDORF AG NPV	18 535.00	2 208 445.25	0.46
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	70 525.00	11 389 787.50	2.37
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	111 000.00	2 302 695.00	0.48
EUR E.ON SE NPV	203 630.00	2 303 055.30	0.48
EUR FREENET AG NPV (REGD)	184 679.00	4 236 536.26	0.88
EUR GEA GROUP AG NPV	148 848.00	5 848 237.92	1.22
EUR HUGO BOSS AG NPV (REGD)	36 900.00	2 346 102.00	0.49
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	180 770.00	12 612 322.90	2.62
EUR MERCK KGAA NPV	62 823.00	10 224 443.25	2.11
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	36 834.00	12 302 556.00	2.56
EUR SAP AG ORD NPV	101 164.00	12 360 217.52	2.57
<b>Total Deutschland</b>		<b>98 066 568.70</b>	<b>20.38</b>
<b>Irland</b>			
EUR CRH ORD EURO.32	271 680.00	11 981 088.00	2.49
EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	26 420.00	2 408 975.60	0.50
<b>Total Irland</b>		<b>14 390 063.60</b>	<b>2.99</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	656 148.00	11 623 661.82	2.42
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	565 049.00	4 450 325.92	0.92
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	188 846.00	2 343 578.86	0.49
EUR ITALGAS SPA NPV	400 000.00	2 128 000.00	0.44
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 039 651.00	10 703 207.05	2.22
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	242 281.00	2 349 156.58	0.49
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	1 514 924.00	11 864 884.77	2.47
EUR UNIPOL GRUPPO FIN NPV PRIV (POST CONSOLID)	469 000.00	2 188 823.00	0.45
<b>Total Italien</b>		<b>47 651 638.00</b>	<b>9.90</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	61 000.00	2 427 800.00	0.51
EUR KON KPN NV EURO.04	3 796 468.00	12 217 034.03	2.54
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	397 757.00	11 797 472.62	2.45
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	52 552.00	2 410 034.72	0.50
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	111 246.00	11 881 072.80	2.47
<b>Total Niederlande</b>		<b>40 733 414.17</b>	<b>8.47</b>
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	1 097 987.00	5 009 016.69	1.04
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 154 220.00	11 422 161.12	2.38
<b>Total Portugal</b>		<b>16 431 177.81</b>	<b>3.42</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Spanien</b>			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	298 429.00	9 287 110.48	1.93
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	365 000.00	2 233 800.00	0.47
EUR ENAGAS SA EUR1.50	315 827.00	5 639 091.09	1.17
EUR ENDESA SA EUR1.2	450 469.00	9 112 987.87	1.90
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	236 117.00	2 691 733.80	0.56
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	394 020.00	12 328 885.80	2.56
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	193 850.00	5 160 287.00	1.07
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	608 004.00	9 633 823.38	2.00
EUR REPSOL SA EUR1	152 844.00	1 939 590.36	0.40
EUR TELEFONICA SA EUR1	619 552.00	2 459 621.44	0.51
<b>Total Spanien</b>		<b>60 486 931.22</b>	<b>12.57</b>
<b>Schweiz</b>			
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	63 855.00	2 592 193.73	0.54
<b>Total Schweiz</b>		<b>2 592 193.73</b>	<b>0.54</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>473 851 075.45</b>	<b>98.48</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>473 851 075.45</b>	<b>98.48</b>

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

### Anrechte

<b>Niederlande</b>			
EUR WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-PRP	101 563.00	119 844.34	0.02
<b>Total Niederlande</b>		<b>119 844.34</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>119 844.34</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>119 844.34</b>	<b>0.02</b>

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

### Optionen auf Aktien, klassisch

<b>EUR</b>			
EUR CITI/KBC GROUP NV NPV CALL 60.72940 13.06.23	-88 770.00	-117 947.81	-0.02
EUR CITI/MICHELIN (CGDE) POST SUB CALL 28.99860 13.06.23	-343 380.00	-5 576.49	0.00
EUR CITI/L'OREAL CALL 441.78620 13.06.23	-10 890.00	-105.31	0.00
EUR CITI/NESTE OIL OYJ NPV CALL 40.87740 13.06.23	-44 670.00	-37.52	0.00
EUR CITI/TERNA SPA CALL 8.48930 13.06.23	-885 000.00	-70.80	0.00
EUR GS/KERRY GROUP 'A'ORD CALL 99.86650 13.06.23	-20 970.00	-94.16	0.00
EUR GS/SANOFI CALL 102.44710 13.06.23	-102 840.00	-3 644.65	0.00
EUR GS/PERNOD RICARD CALL 224.60490 13.06.23	-9 790.00	-8.13	0.00
EUR GS/REPSOL SA CALL 14.40850 13.06.23	-129 910.00	-83.14	0.00
EUR GS/ORION CORP CALL 43.25850 13.06.23	-48 020.00	-2 567.15	0.00
EUR GS/ORANGE CALL 11.78910 13.06.23	-881 920.00	-2 169.52	0.00
EUR GS/MERCEDES-BENZ CALL 70.97220 13.06.23	-150 750.00	-128 529.45	-0.03
EUR GS/BBVA BILB-VIZ-ARG CALL 6.77500 13.06.23	-326 570.00	-721.72	0.00
EUR GS/INDITEX CALL 32.55880 13.06.23	-330 640.00	-55 150.75	-0.01
EUR GS/ITALGAS SPA NPV CALL 6.01180 13.06.23	-348 450.00	0.00	0.00
EUR GS/GECINA CALL 103.82580 13.06.23	-28 110.00	-563.61	0.00
EUR GS/ASSIC GENERALI SPA CALL 18.71370 13.06.23	-540 770.00	-5 883.58	0.00
EUR GS/ENAGAS SA CALL 19.24880 13.06.23	-183 050.00	-25.63	0.00
EUR GS/BOUYGUES CALL 32.21130 13.06.23	-274 080.00	-1 334.77	0.00
EUR MERRILL LYNCH/HUGO BOSS AG CALL 69.91920 13.06.23	-31 200.00	-1 515.07	0.00
EUR MERRILL LYNCH/EDP ENERGIAS PORTU CALL 5.13020 13.06.23	-901 640.00	-360.66	0.00
EUR MERRILL LYNCH/KERING CALL 575.46450 13.06.23	-8 590.00	-35.73	0.00
EUR BNP/WOLTERS KLUWER CALL 114.56640 13.06.23	-93 360.00	-7 922.53	0.00
EUR BNP/KONINKLIJKE AHOLD CALL 32.82200 13.06.23	-333 770.00	-63.42	0.00
EUR BNP/BEIERSDORF AG CALL 133.20450 13.06.23	-15 810.00	-7.11	0.00
EUR BNP/FINECOBANK SPA CALL 13.41210 13.06.23	-164 830.00	-2 345.53	0.00
EUR BNP/KLEPIERRE CALL 23.06350 13.06.23	-190 200.00	-4 834.88	0.00
EUR BNP/MUENCHENER RUECKVE CALL 339.69780 13.06.23	-30 910.00	-91 694.82	-0.02
EUR CITI/SAP AG CALL 127.78160 13.06.23	-84 680.00	-15 065.42	0.00
EUR CITI/CREDIT AGRICOLE SA CALL 11.38790 13.06.23	-270 550.00	-1 904.67	0.00
EUR CITI/TOTALENERGIES SE CALL 58.06240 13.06.23	-164 110.00	-4 135.57	0.00
EUR CITI/RANDSTAD N.V CALL 49.37520 13.06.23	-42 290.00	-912.20	0.00
EUR CITI/REXEL CALL 20.94090 13.06.23	-101 100.00	-6 718.10	0.00
EUR CITI/ACS ACTIVIDADES CO CALL 32.57980 13.06.23	-125 220.00	-2 789.90	0.00
EUR CITI/DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD) CALL 23.17650 13.06.23	-94 530.00	-8.51	0.00
EUR CITI/ENDESA SA CALL 21.02840 13.06.23	-333 910.00	-3 679.69	0.00
EUR CITI/VEON SE NPV CALL 12.22620 13.06.23	-173 080.00	-363.47	0.00
EUR CITI/EIFFAGE CALL 108.09050 13.06.23	-19 490.00	-1.17	0.00
EUR CITI/IBERDROLA SA CALL 12.47280 13.06.23	-191 170.00	-122.35	0.00
EUR GS/OMV AG CALL 42.13000 13.06.23	-46 080.00	-1 146.01	0.00
EUR GS/DEUTSCHE BOERSE AG CALL 177.50250 13.06.23	-59 670.00	-303.72	0.00
EUR GS/ASR NEDERLAND N.V CALL 40.43680 13.06.23	-51 940.00	-7 845.54	0.00
EUR GS/DASSAULT SYSTEMES E CALL 38.21030 13.06.23	-261 800.00	-809 867.83	-0.17
EUR GS/VALMET CORP CALL 31.42590 13.06.23	-133 710.00	-4 579.57	0.00
EUR GS/UPM-KYMMENE CORP CALL 31.06350 13.06.23	-213 080.00	-492.21	0.00
EUR GS/STMICROELECTRONICS CALL 42.40330 13.06.23	-51 700.00	-14 870.99	0.00
EUR JPMORGAN/TELEFONICA SA CALL 4.01750 13.06.23	-526 610.00	-2 280.22	0.00
EUR JPMORGAN/MERCK KGAA NPV CALL 170.68730 13.06.23	-53 390.00	-29 193.12	-0.01
EUR JPMORGAN/MEDIOBANCA SPA CALL 10.34890 13.06.23	-552 230.00	-75 865.36	-0.03
EUR JPMORGAN/DANONE CALL 62.32710 13.06.23	-174 740.00	0.00	0.00
EUR JPMORGAN/BAYERISCHE MOTOREN CALL 104.84720 13.06.23	-100 310.00	-57 290.05	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/RED ELECTRICA CORP CALL 17.32710 13.06.23	-201 140.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR MORGAN STANLEY/EDENRED CALL 61.84920 13.06.23	-114 330.00	-6 043.48	0.00
EUR MORGAN STANLEY/GEA GROUP AG CALL 42.63600 13.06.23	-91 790.00	-730.65	0.00
EUR UBS/CARREFOUR CALL 18.69090 13.06.23	-477 190.00	-176.56	0.00
EUR UBS/POSTE ITALIANE SPA CALL 10.14040 13.06.23	-205 930.00	-2 394.97	0.00
EUR UBS/NATURGY ENERGY GRO CALL 29.65250 13.06.23	-53 900.00	-14.01	0.00
EUR UBS/AXA CALL 29.23130 13.06.23	-371 420.00	-211.71	0.00
EUR UBS/BANCA MEDIOLANUM NP CALL 8.27030 13.06.23	-246 210.00	-3 848.26	0.00
EUR UBS/ANDRITZ AG CALL 56.86200 13.06.23	-32 470.00	-124.68	0.00
EUR UBS/ALLIANZ SE NPV REGD CALL 220.12970 13.06.23	-31 400.00	-935.72	0.00
EUR UBS/UNIPOL GRUPPO FIN N CALL 5.07360 13.06.23	-401 050.00	-4 271.18	0.00
EUR UBS/GALP ENERGIA B CALL 11.11440 13.06.23	-656 070.00	-4 074.19	0.00
<b>Total EUR</b>		<b>-1 495 555.02</b>	<b>-0.30</b>
<b>Total Optionen auf Aktien, klassisch</b>		<b>-1 495 555.02</b>	<b>-0.30</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-1 495 555.02</b>	<b>-0.30</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>472 475 364.77</b>	<b>98.20</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	38.00	-21 280.00	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>-21 280.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-21 280.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-21 280.00</b>	<b>0.00</b>

#### Devisenterminkontrakte

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

CHF 131 947 400.00	EUR 135 226 202.69	15.6.2023	264 535.01	0.05
USD 14 549 800.00	EUR 13 287 198.57	15.6.2023	350 018.44	0.08
EUR 36 524.85	USD 39 800.00	15.6.2023	-778.84	0.00
USD 42 300.00	EUR 39 067.59	15.6.2023	579.30	0.00
EUR 239 914.09	USD 257 600.00	15.6.2023	-1 528.89	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>612 825.02</b>	<b>0.13</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>5 439 374.01</b>	<b>1.13</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>2 646 334.42</b>	<b>0.54</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>481 152 618.22</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – European High Dividend Sustainable (EUR)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		174 568 547.30	234 688 308.70	217 590 195.52
<b>Klasse N-8%-mdist</b>	<b>LU1121265976</b>			
Aktien im Umlauf		80 435.2770	82 481.9050	84 347.4670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		57.64	63.63	70.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		57.64	63.63	70.05
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0566497433</b>			
Aktien im Umlauf		253 139.1370	289 222.2590	310 594.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		160.43	162.05	163.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		160.43	162.05	163.18
<b>Klasse (CHF) P-acc</b>	<b>LU0571745792</b>			
Aktien im Umlauf		79 663.7470	86 809.4780	104 091.8510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		122.23	130.09	140.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		122.23	130.09	140.28
<b>Klasse (USD) P-acc</b>	<b>LU0571745446</b>			
Aktien im Umlauf		28 414.8000	29 915.1310	30 801.8560
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		129.04	130.96	150.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		129.04	130.96	150.52
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0566497516</b>			
Aktien im Umlauf		88 223.8630	101 809.0100	106 618.9660
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.71	121.93	125.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		117.71	121.93	125.64
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0826316233</b>			
Aktien im Umlauf		87 666.6480	92 910.6710	104 778.8590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.81	124.46	128.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		118.81	124.46	128.37
<b>Klasse (GBP) P-dist</b>	<b>LU0571744555</b>			
Aktien im Umlauf		11 036.3320	12 596.3320	21 544.4320
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		120.34	123.23	128.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		120.34	123.23	128.50
<b>Klasse P-mdist<sup>2</sup></b>	<b>LU1249369007</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	2 233.7500
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	88.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	88.57
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0847997854</b>			
Aktien im Umlauf		44 722.4700	72 692.5900	83 020.6620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.78	110.15	110.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		109.78	110.15	110.20
<b>Klasse (CHF) Q-acc</b>	<b>LU1240784311</b>			
Aktien im Umlauf		3 239.6790	3 977.9340	3 505.6870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.25	105.99	113.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		100.25	105.99	113.54
<b>Klasse (USD) Q-acc</b>	<b>LU1240784584</b>			
Aktien im Umlauf		1 589.8850	1 703.5430	3 933.5430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.73	107.62	122.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		106.73	107.62	122.86
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240784741</b>			
Aktien im Umlauf		25 088.4270	36 714.6700	35 826.0760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.53	92.79	95.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		89.53	92.79	95.54
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240784238</b>			
Aktien im Umlauf		8 989.4550	13 427.6490	13 570.2160
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.47	90.61	93.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		86.47	90.61	93.40
<b>Klasse (GBP) Q-dist</b>	<b>LU1240784402</b>			
Aktien im Umlauf		5 522.7040	5 943.4020	6 932.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		110.00	112.72	117.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		110.00	112.72	117.46
<b>Klasse QL-acc</b>	<b>LU2049072429</b>			
Aktien im Umlauf		45 090.5450	74 158.9390	75 390.2950
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.94	110.13	109.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		109.94	110.13	109.98
<b>Klasse (CHF) QL-acc</b>	<b>LU2049072189</b>			
Aktien im Umlauf		23 291.2420	34 101.5130	35 409.3530
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.49	103.95	111.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		98.49	103.95	111.16

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (USD) QL-acc</b>	<b>LU2049072346</b>			
Aktien im Umlauf		6 347.5940	7 419.6920	2 937.0540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.97	107.68	122.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		106.97	107.68	122.74
<b>Klasse QL-dist</b>	<b>LU2049072692</b>			
Aktien im Umlauf		27 967.8080	63 186.5820	43 043.6270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.43	105.13	108.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		101.43	105.13	108.22
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049072007</b>			
Aktien im Umlauf		73 019.1570	105 668.7520	114 220.6810
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		99.85	104.64	107.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		99.85	104.64	107.83
<b>Klasse (GBP) QL-dist</b>	<b>LU2049072262</b>			
Aktien im Umlauf		1 422.3870	11 812.5130	473.3870
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		97.21	99.63	103.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		97.21	99.63	103.79
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0566497789</b>			
Aktien im Umlauf		4 435.0000	6 603.0000	4 885.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14 813.18	14 733.93	14 610.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		14 813.18	14 733.93	14 610.45

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse N-8%-mdist	EUR	-2.0%	-1.7%	22.6%
Klasse P-acc	EUR	-1.0%	-0.7%	23.8%
Klasse (CHF) P-acc	CHF	-6.0%	-7.3%	27.4%
Klasse (USD) P-acc	USD	-1.5%	-13.0%	36.1%
Klasse P-dist	EUR	-1.0%	-0.7%	23.8%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-2.2%	-0.8%	23.6%
Klasse (GBP) P-dist	GBP	0.2%	-1.9%	18.4%
Klasse P-mdist <sup>1</sup>	EUR	-	-	23.8%
Klasse Q-acc	EUR	-0.3%	-0.0%	24.7%
Klasse (CHF) Q-acc	CHF	-5.4%	-6.6%	28.3%
Klasse (USD) Q-acc	USD	-0.8%	-12.4%	37.0%
Klasse Q-dist	EUR	-0.3%	-0.0%	24.7%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-1.5%	-0.2%	24.4%
Klasse (GBP) Q-dist	GBP	0.8%	-1.2%	19.2%
Klasse QL-acc	EUR	-0.2%	0.1%	24.9%
Klasse (CHF) QL-acc	CHF	-5.3%	-6.5%	28.5%
Klasse (USD) QL-acc	USD	-0.7%	-12.3%	37.2%
Klasse QL-dist	EUR	-0.2%	0.1%	24.9%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	-1.4%	0.0%	24.6%
Klasse (GBP) QL-dist	GBP	1.0%	-1.0%	19.4%
Klasse U-X-acc	EUR	0.5%	0.8%	25.8%
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	5.2%	3.0%	29.7%
MSCI Europe (net div. reinvested)	CHF	-0.2%	-3.8%	33.4%
MSCI Europe (net div. reinvested)	USD	4.7%	-9.7%	42.5%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	4.4%	1.4%	28.4%
MSCI Europe (net div. reinvested)	GBP	6.4%	1.8%	24.0%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse P-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 tendierte der europäische Aktienmarkt aufwärts. Zunächst wurde der Markt noch durch die steigende Inflation und den Beginn der Zinserhöhungen der Europäischen Zentralbank (EZB) belastet. Doch ab Oktober begann er sich zu erholen. Die Erholung wurde hauptsächlich von der Verbesserung der Wirtschaftslage und der Wiedereröffnung in China im November getragen. Nun erwarten die Anlegerinnen und Anleger, dass die Inflation auf einen Seitwärtstrend einschwenkt und dies zu einem langsameren Tempo der künftigen geldpolitischen Straffung durch die EZB führt.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine leicht negative Wertentwicklung. Unser Engagement in Aktien mit hohen Dividenden und einer geringeren Volatilität wirkte sich positiv aus. Auf der Länder- und Sektorebene schlugen unsere Positionen in Finnland, Frankreich sowie im Telekommunikations- und IT-Sektor negativ zu Buche, während unsere Positionen in Deutschland, Norwegen, und im Finanzwesen der Performance zugutekamen. Auf der Einzeltitelebene belasteten die Positionen in Telia, Novo Nordisk und Pearson das Ergebnis. Unsere Positionen in Nestlé und E.ON trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	17.16
Frankreich	14.56
Schweiz	12.76
Schweden	8.75
Deutschland	8.07
Spanien	8.00
Italien	7.74
Niederlande	5.84
Finnland	4.86
Norwegen	3.99
Dänemark	3.07
Belgien	1.05
Irland	1.03
Österreich	0.98
Portugal	0.97
<b>Total</b>	<b>98.83</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	12.35
Energie- & Wasserversorgung	10.16
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.99
Telekommunikation	7.87
Versicherungen	6.75
Detailhandel, Warenhäuser	5.01
Baugewerbe & Baumaterial	4.95
Erdöl	4.69
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.03
Elektrische Geräte & Komponenten	3.02
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.98
Elektronik & Halbleiter	2.13
Internet, Software & IT-Dienste	2.10
Fahrzeuge	2.05
Immobilien	2.02
Maschinen & Apparate	2.02
Verkehr & Transport	2.01
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.99
Chemie	1.99
Diverse Konsumgüter	1.98
Diverse Dienstleistungen	1.84
Nichteisenmetalle	1.05
Bergbau, Kohle & Stahl	1.02
Gesundheits- & Sozialwesen	1.02
Gummi & Reifen	0.98
Tabak & alkoholische Getränke	0.98
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.96
Computer & Netzwerkausrüster	0.95
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.94
<b>Total</b>	<b>98.83</b>

## Nettvermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	169 512 084.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 012 411.71
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>172 524 496.19</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	1 008 181.77
Forderungen aus Zeichnungen	37 107.37
Forderungen aus Dividenden	465 749.99
Vorausbezahlte Kosten	82 119.75
Sonstige Forderungen	802 372.91
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	37 911.04
<b>Total Aktiva</b>	<b>174 957 939.02</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-71 906.63
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-180.34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-147 478.15
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-128 714.48
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 223.49
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 888.63
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-169 826.60</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-389 391.72</b>
<b>Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>174 568 547.30</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	11 628.11
Dividenden	7 235 426.98
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	107 863.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	14 891.66
<b>Total Erträge</b>	<b>7 369 810.52</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 579 982.82
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-63 393.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-30 743.43
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-2 169.52
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 676 289.66</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>5 693 520.86</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-13 039 328.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	14 774.27
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 548 006.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-389 304.17
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-11 865 852.70</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-6 172 331.84</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	4 224 276.70
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-23 420.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-326 572.01
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 874 284.69</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettvermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-2 298 047.15</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	1.6.2022-31.5.2023	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		234 688 308.70
Zeichnungen	3 804 599.47	
Rücknahmen	-59 823 033.02	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-56 018 433.55
Ausbezahlte Dividende	-1 803 280.70	
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 693 520.86	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 865 852.70	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 874 284.69	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		-2 298 047.15
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>174 568 547.30</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023	
<b>Klasse</b>		<b>N-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		82 481.9050
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5 715.0100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-7 761.6380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>80 435.2770</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		289 222.2590
Anzahl der ausgegebenen Aktien		8 297.9550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-44 381.0770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>253 139.1370</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		86 809.4780
Anzahl der ausgegebenen Aktien		1 428.7190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-8 574.4500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>79 663.7470</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		29 915.1310
Anzahl der ausgegebenen Aktien		110.0910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 610.4220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>28 414.8000</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		101 809.0100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2 702.5140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-16 287.6610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>88 223.8630</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		92 910.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien		4 043.8910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-9 287.9140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>87 666.6480</b>
<b>Klasse</b>		<b>(GBP) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		12 596.3320
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-1 560.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11 036.3320</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		72 692.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-27 970.1200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>44 722.4700</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3 977.9340
Anzahl der ausgegebenen Aktien		88.8630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-827.1180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3 239.6790</b>
<b>Klasse</b>		<b>(USD) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 703.5430
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-113.6580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 589.8850</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		36 714.6700
Anzahl der ausgegebenen Aktien		289.3110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-11 915.5540
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>25 088.4270</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		13 427.6490
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-4 438.1940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8 989.4550</b>



<b>Klasse</b>	<b>(GBP) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 943.4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-420.6980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 522.7040</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 158.9390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 182.8500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 251.2440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>45 090.5450</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 101.5130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	187.5320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 997.8030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 291.2420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 419.6920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 072.0980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 347.5940</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 186.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 757.4050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-36 976.1790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 967.8080</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 668.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 598.3980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-35 247.9930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 019.1570</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 812.5130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 390.1260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 422.3870</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 603.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 168.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 435.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
<b>– European High Dividend Sustainable (EUR)</b>				
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.97
(CHF hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	2.93
(GBP) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	GBP	3.00
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.89
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	2.73
(GBP) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	GBP	3.51
QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	3.46
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	3.33
(GBP) QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	GBP	3.26

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
<b>– European High Dividend Sustainable (EUR)</b>				
N-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.42
N-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.38
N-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.40
N-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.38
N-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.35
N-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.37
N-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.39
N-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.38
N-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.39
N-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.40
N-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.39
N-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.39

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
EUR OMV AG NPV(VAR)	41 167.00	1 715 840.56	0.98
<b>Total Österreich</b>		<b>1 715 840.56</b>	<b>0.98</b>
<b>Belgien</b>			
EUR KBC GROUP NV NPV	29 839.00	1 825 550.02	1.05
<b>Total Belgien</b>		<b>1 825 550.02</b>	<b>1.05</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK COLOPLAST DKK1 B	15 258.00	1 796 885.55	1.03
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	11 945.00	1 790 405.42	1.02
DKK PANDORA A/S DKK1	23 826.00	1 775 690.75	1.02
<b>Total Dänemark</b>		<b>5 362 981.72</b>	<b>3.07</b>
<b>Finnland</b>			
EUR ELISA OYJ NPV	32 062.00	1 680 048.80	0.96
EUR METSO CORPORATION RG	178 721.00	1 829 209.44	1.05
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	177 128.00	1 628 544.80	0.93
EUR ORION CORP SER'B NPV	41 844.00	1 656 603.96	0.95
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	59 991.00	1 683 947.37	0.97
<b>Total Finnland</b>		<b>8 478 354.37</b>	<b>4.86</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	60 740.00	1 604 447.10	0.92
EUR BNP PARIBAS EUR2	29 903.00	1 615 061.03	0.93
EUR BOUYGUES EUR1	54 933.00	1 645 792.68	0.94
EUR CARREFOUR EUR2.50	94 569.00	1 625 168.27	0.93
EUR DANONE EURO.25	31 134.00	1 722 955.56	0.99
EUR EIFFAGE EUR4	16 563.00	1 650 006.06	0.94
EUR GECINA EUR7.50	18 140.00	1 736 905.00	0.99
EUR KLEPIERRE EUR1.40	84 191.00	1 783 165.38	1.02
EUR L'OREAL EURO.20	4 451.00	1 775 949.00	1.02
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	64 357.00	1 709 321.92	0.98
EUR ORANGE EUR4	152 596.00	1 704 802.51	0.98
EUR REXEL EUR5	94 149.00	1 800 128.88	1.03
EUR SANOFI EUR2	17 674.00	1 676 909.12	0.96
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	11 225.00	1 811 041.50	1.04
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	29 202.00	1 550 042.16	0.89
<b>Total Frankreich</b>		<b>25 411 696.17</b>	<b>14.56</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	17 615.00	1 795 320.80	1.03
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	39 961.00	1 680 360.05	0.96
EUR E.ON SE NPV	159 717.00	1 806 399.27	1.03
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	65 501.00	1 676 170.59	0.96
EUR GEA GROUP AG NPV	45 786.00	1 798 931.94	1.03
EUR MERCK KGAA NPV	10 704.00	1 742 076.00	1.00
EUR MÜNCHENER RUECKVE NPV(REGD)	5 286.00	1 765 524.00	1.01
EUR SAP AG ORD NPV	14 958.00	1 827 568.44	1.05
<b>Total Deutschland</b>		<b>14 092 351.09</b>	<b>8.07</b>
<b>Irland</b>			
EUR CRH ORD EURO.32	40 885.00	1 803 028.50	1.03
<b>Total Irland</b>		<b>1 803 028.50</b>	<b>1.03</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	100 601.00	1 782 146.72	1.02
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	206 995.00	1 630 292.62	0.93
EUR FINCOBANK SPA EURO.33	139 218.00	1 727 695.38	0.99
EUR INTESA SANPAOLO NPV	744 100.00	1 603 907.55	0.92
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	158 804.00	1 634 887.18	0.94
EUR SNAM EUR1	345 937.00	1 691 631.93	0.97
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	230 860.00	1 808 095.52	1.03
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	91 436.00	1 637 984.51	0.94
<b>Total Italien</b>		<b>13 516 641.41</b>	<b>7.74</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	18 592.00	1 915 905.60	1.10
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	137 000.00	1 637 150.00	0.94
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	137 246.00	1 579 426.97	0.90
EUR KON KPN NV EURO.04	540 709.00	1 740 001.56	1.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	58 628.00	1 738 906.48	0.99
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	34 650.00	1 589 049.00	0.91
<b>Total Niederlande</b>		<b>10 200 439.61</b>	<b>5.84</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	114 817.00	1 795 782.68	1.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	70 019.00	1 672 451.95	0.96
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	314 551.00	1 776 176.01	1.01
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	180 009.00	1 727 431.95	0.99
<b>Total Norwegen</b>		<b>6 971 842.59</b>	<b>3.99</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	170 752.00	1 689 761.79	0.97
<b>Total Portugal</b>		<b>1 689 761.79</b>	<b>0.97</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
<b>Spanien</b>						
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	57 899.00	1 801 816.88	1.03			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	281 308.00	1 721 604.96	0.99			
EUR ENDESA SA EUR1.2	90 448.00	1 829 763.04	1.05			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	155 413.00	1 771 708.20	1.01			
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	57 977.00	1 814 100.33	1.04			
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	63 773.00	1 697 637.26	0.97			
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	111 940.00	1 773 689.30	1.02			
EUR REPSOL SA EUR1	122 315.00	1 552 177.35	0.89			
<b>Total Spanien</b>		<b>13 962 497.32</b>	<b>8.00</b>			
<b>Schweden</b>						
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	62 441.00	1 778 300.26	1.02			
SEK ESSITY AB SER'B'NPV	69 332.00	1 723 290.40	0.99			
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	168 866.00	1 651 110.74	0.95			
SEK SKF AB SER'B'NPV	116 084.00	1 719 799.13	0.98			
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S)	217 472.00	1 607 001.61	0.92			
SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV	114 277.00	1 635 412.06	0.94			
SEK TELE2 AB SHS	199 952.00	1 699 151.69	0.97			
SEK TELIA COMPANY AB NPV	770 401.00	1 677 843.94	0.96			
SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	102 926.00	1 776 344.13	1.02			
<b>Total Schweden</b>		<b>15 268 253.96</b>	<b>8.75</b>			
<b>Schweiz</b>						
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	48 919.00	1 669 492.25	0.96			
CHF BALOISE-HLDG5 CHF0.1 (REGD)	11 432.00	1 641 060.24	0.94			
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	62 365.00	1 731 365.65	0.99			
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	6 870.00	1 826 454.01	1.05			
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	27 781.00	1 663 595.55	0.95			
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	3 089.00	1 804 762.11	1.03			
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	19 471.00	1 741 366.04	1.00			
CHF SGS SA CHF0.04	19 623.00	1 627 707.26	0.93			
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	44 630.00	1 811 754.85	1.04			
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1 (REGD)	3 104.00	1 675 297.92	0.96			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	17 764.00	1 662 705.85	0.95			
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	2 980.00	1 763 705.66	1.01			
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	3 789.00	1 656 222.95	0.95			
<b>Total Schweiz</b>		<b>22 275 490.34</b>	<b>12.76</b>			
<b>Grossbritannien</b>						
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	81 118.00	1 844 117.56	1.06			
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	13 484.00	1 827 809.13	1.05			
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	322 313.00	1 734 142.25	0.99			
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	1 020 000.00	1 741 356.42	1.00			
GBP CRODA INTL ORD GBPO.10609756	23 434.00	1 661 842.30	0.95			
GBP DIA GEO ORD GBPO.28 101/108	43 769.00	1 703 083.28	0.97			
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	112 160.00	1 755 600.32	1.01			
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	650 936.00	1 748 090.12	1.00			
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	141 170.00	1 815 144.02	1.04			
GBP PEARSON ORD GBPO.25	174 228.00	1 616 751.32	0.93			
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	23 078.00	1 675 767.25	0.96			
GBP RELX PLC GBPO.1444	63 524.00	1 853 638.78	1.06			
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	182 385.00	1 846 804.06	1.06			
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	577 784.00	1 817 635.73	1.04			
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	127 256.00	1 778 264.20	1.02			
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	81 034.00	1 772 495.12	1.01			
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	37 516.00	1 757 224.88	1.01			
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>29 949 766.74</b>	<b>17.16</b>			
<b>Total Aktien</b>		<b>172 524 496.19</b>	<b>98.83</b>			
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>172 524 496.19</b>	<b>98.83</b>			
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>172 524 496.19</b>	<b>98.83</b>			
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
CHF	18 775 400.00	EUR	19 241 955.86	15.6.2023	37 641.89	0.02
EUR	60 165.17	CHF	58 500.00	15.6.2023	94.20	0.00
EUR	106 248.99	CHF	103 300.00	15.6.2023	174.95	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>37 911.04</b>	<b>0.02</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>1 008 181.77</b>	<b>0.58</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-71 906.63</b>	<b>-0.04</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>1 069 864.93</b>	<b>0.61</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>174 568 547.30</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – European Income Opportunity Sustainable (EUR)

### Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023
Nettovermögen in EUR		182 008 452.89
<b>Klasse F-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2523255490</b>	
Aktien im Umlauf		1 317 510.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		113.56
<b>Klasse P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2464499610</b>	
Aktien im Umlauf		15 077.3770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		101.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		101.83
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2464499883</b>	
Aktien im Umlauf		3 369.1470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		100.73
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2485804616</b>	
Aktien im Umlauf		12 631.4560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		100.73
<b>Klasse Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2464499701</b>	
Aktien im Umlauf		70 449.7300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		102.49
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2464499966</b>	
Aktien im Umlauf		30 274.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		101.38
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2485804707</b>	
Aktien im Umlauf		13 018.5310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		104.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		104.91
<b>Klasse Q-dist<sup>4</sup></b>	<b>LU2530439541</b>	
Aktien im Umlauf		36 458.8170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		109.99
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2485804533</b>	
Aktien im Umlauf		130 213.4870
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		101.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		101.39

<sup>1</sup> Erste NAV 13.10.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 10.8.2022

<sup>4</sup> Erste NAV 23.9.2022

### Performance

	Währung	2022/2023
Klasse F-dist <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse P-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse (CHF hedged) P-acc <sup>1</sup>	CHF	-
Klasse (CHF hedged) P-dist <sup>1</sup>	CHF	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc <sup>1</sup>	CHF	-
Klasse (USD hedged) Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-dist <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse (CHF hedged) Q-dist <sup>1</sup>	CHF	-
Benchmark: <sup>2</sup>		
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	-
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> 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 Geschäftsjahr lief vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023. Es begann mit schwelenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten im Zusammenhang mit der fortgesetzten Invasion Russlands in der Ukraine. Die schwache globale Stimmung wurde durch Befürchtungen genährt, dass die hartnäckig hohe Inflation die Zentralbanken zu einer aggressiven Straffung ihrer Geldpolitik bewegen und dadurch die Konsumausgaben untergraben könnte. Nach dem optimistischen Jahresauftakt 2023 trübte sich im Februar die Stimmung an den Märkten ein. Die grösste Sorge war, dass eine hartnäckig hohe Inflation und die robusten Arbeitsmarktdaten in den USA die US-Notenbank dazu zwingen würden, die Zinsen stärker als erwartet anzuheben und ausserdem die restriktive Geldpolitik länger beizubehalten. Im weiteren Quartalsverlauf sorgten sich die Anlegerinnen und Anleger in erster Linie um die Gesundheit der Bankensysteme auf beiden Seiten des Atlantiks. Die Stimmung an den Märkten litt unter dem Zusammenbruch von zwei mittelgrossen Kreditinstituten in den USA.

Der Teilfonds erzielte im Geschäftsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Im Berichtszeitraum leistete die Industrie aufgrund der ungünstigen Titelauswahl den grössten Negativbeitrag. Hier ist vor allem unsere Position im französischen Anbieter von ausgelagerten Kundendienstleistungen Teleperformance zu nennen. Dessen Aktien fielen im Anschluss an die Meldung, dass die kolumbianische Regierung die Arbeitspraktiken des Unternehmens in der kolumbianischen Niederlassung untersuchte. Unsere Positionen im Finanzwesen und in Versorgungsbetrieben belasteten die Performance ebenfalls. Auf der anderen Seite zahlten sich die Positionen in Kommunikationsdiensten sowie in Basiskonsumgütern aus, wobei sich die starke Titelauswahl positiv auswirkte. Auf der Einzeltitelebene leistete unsere Position in Bank of Ireland den grössten Beitrag, da das Umfeld der steigenden Zinsen die Erträge des Unternehmens ankurbelte.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	20.39
Frankreich	17.29
Schweiz	12.58
Deutschland	11.01
Niederlande	7.37
Dänemark	5.84
Spanien	3.94
Finnland	3.74
Irland	1.33
Norwegen	0.85
Schweden	0.63
Europäische Union	-0.02
<b>Total</b>	<b>84.95</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	17.02
Versicherungen	13.16
Energie- & Wasserversorgung	8.82
Telekommunikation	5.24
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.85
Banken & Kreditinstitute	4.53
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.47
Tabak & alkoholische Getränke	3.31
Internet, Software & IT-Dienste	3.21
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.82
Erdöl	2.69
Elektrische Geräte & Komponenten	2.67
Chemie	2.47
Detailhandel, Warenhäuser	2.21
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.91
Baugewerbe & Baumaterial	1.52
Maschinen & Apparate	1.21
Nichteisenmetalle	1.03
Elektronik & Halbleiter	0.96
Fahrzeuge	0.81
Immobilien	0.75
Diverse Dienstleistungen	0.29
<b>Total</b>	<b>84.95</b>

## Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	143 538 545.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 076 066.84
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>154 614 612.19</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	21 314 061.41
Andere liquide Mittel (Margins)	4 685 571.04
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	764 701.69
Forderungen aus Zeichnungen	556 288.37
Forderungen aus Dividenden	321 350.18
Vorausbezahlte Kosten	21 977.41
Sonstige Forderungen	131 090.24
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	66 265.60
<b>Total Aktiva</b>	<b>182 475 918.13</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-301 450.00
Kontokorrentkredit	-10 315.20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-27 792.44
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-107 382.78
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 221.81
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 303.01
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-127 907.60</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-467 465.24</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>182 008 452.89</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	10.8.2022-31.5.2023
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	187 461.41
Dividenden	3 201 254.11
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	6 690.75
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	304 765.90
<b>Total Erträge</b>	<b>3 700 172.17</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-707 061.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 614.42
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 303.01
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-200.94
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-742 179.70</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>2 957 992.47</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 598 905.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-6 025 586.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	5 965 369.46
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-112 559.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-59 881.05
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>2 366 248.39</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>5 324 240.86</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	10 574 642.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	501 424.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-301 450.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	66 265.60
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>10 840 882.44</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>16 165 123.30</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>10.8.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	194 030 357.69
Rücknahmen	-28 187 028.10
Total Mittelzufluss (-abfluss)	165 843 329.59
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 957 992.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 366 248.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	10 840 882.44
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	16 165 123.30
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>182 008 452.89</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	10.8.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 551 758.5050
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-234 248.4520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 317 510.0530</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 177.3770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>15 077.3770</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 759.0060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-389.8590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 369.1470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 548.9270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-917.4710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12 631.4560</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	72 850.9900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 401.2600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>70 449.7300</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30 612.5180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-338.0760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>30 274.4420</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 318.5310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-300.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13 018.5310</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 063.5970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 604.7800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>36 458.8170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	145 162.1870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 948.7000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>130 213.4870</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Dänemark</b>			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	47 967.00	7 189 650.63	3.95
DKK TRYG A/S DKK5	161 545.00	3 438 317.67	1.89
<b>Total Dänemark</b>		<b>10 627 968.30</b>	<b>5.84</b>
<b>Finnland</b>			
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	144 863.00	1 331 894.94	0.73
EUR SAMPO PLC SER'A'NPV	127 276.00	5 475 413.52	3.01
<b>Total Finnland</b>		<b>6 807 308.46</b>	<b>3.74</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	22 942.00	3 593 634.88	1.97
EUR AXA EUR2.29	46 339.00	1 224 044.69	0.67
EUR DANONE EURO.25	14 752.00	816 375.68	0.45
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	3 842.00	647 146.48	0.35
EUR KERING EUR4	4 626.00	2 305 367.10	1.27
EUR L'OREAL EURO.20	3 402.00	1 357 398.00	0.74
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	4 264.00	3 470 469.60	1.91
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	4 465.00	902 376.50	0.50
EUR SANOFI EUR2	45 007.00	4 270 264.16	2.35
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	18 502.00	2 985 112.68	1.64
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	16 041.00	2 244 135.90	1.23
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	92 196.00	4 893 763.68	2.69
EUR VINCI EUR2.50	26 034.00	2 767 934.88	1.52
<b>Total Frankreich</b>		<b>31 478 024.23</b>	<b>17.29</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	13 960.00	2 791 720.80	1.53
EUR BAYER AG NPV (REGD)	17 307.00	902 386.98	0.49
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	14 517.00	1 479 572.64	0.81
EUR CANCOM SE NPV	30 045.00	866 497.80	0.48
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	119 989.00	2 489 171.81	1.37
EUR GEA GROUP AG NPV	26 863.00	1 055 447.27	0.58
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	11 016.00	2 205 403.20	1.21
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	13 717.00	4 581 478.00	2.52
EUR SAP AG ORD NPV	22 960.00	2 805 252.80	1.54
EUR VONOVIA SE NPV	50 481.00	866 253.96	0.48
<b>Total Deutschland</b>		<b>20 043 185.26</b>	<b>11.01</b>
<b>Irland</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	276 004.00	2 427 179.18	1.33
<b>Total Irland</b>		<b>2 427 179.18</b>	<b>1.33</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	215 821.00	2 936 244.71	1.62
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	54 173.00	5 118 265.04	2.81
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	58 157.00	1 724 936.62	0.95
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	99 349.00	1 753 112.45	0.96
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	17 382.00	1 856 397.60	1.02
<b>Total Niederlande</b>		<b>13 388 956.42</b>	<b>7.36</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	99 126.00	1 550 369.32	0.85
<b>Total Norwegen</b>		<b>1 550 369.32</b>	<b>0.85</b>
<b>Spanien</b>			
EUR GREENERGY RENOVOABLE EURO.35	21 792.00	535 211.52	0.29
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	388 212.00	4 425 616.80	2.43
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	30 762.00	487 423.89	0.27
EUR TELEFONICA SA EUR1	433 661.00	1 721 634.17	0.95
<b>Total Spanien</b>		<b>7 169 886.38</b>	<b>3.94</b>
<b>Schweden</b>			
SEK AFRY AB SER'B'NPV	80 916.00	1 148 570.06	0.63
<b>Total Schweden</b>		<b>1 148 570.06</b>	<b>0.63</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	54 912.00	1 874 019.47	1.03
CHF ALCON AG CHF0.04	35 974.00	2 608 236.43	1.43
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	5 143.00	535 077.72	0.30
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	56 113.00	6 212 544.69	3.41
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	70 926.00	6 343 183.60	3.49
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	15 021.00	4 441 988.35	2.44
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	2 042.00	892 585.71	0.49
<b>Total Schweiz</b>		<b>22 907 635.97</b>	<b>12.59</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	49 310.00	1 332 820.02	0.73
GBP ASTRAZENCA ORD USDO.25	43 933.00	5 955 290.61	3.27
GBP BEAZLEY PLC (UK) ORD GBPO.05	285 294.00	2 008 261.83	1.10
GBP BRITVIC ORD GBPO.2	88 465.00	909 153.67	0.50
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	1 803 086.00	3 078 250.37	1.69
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	2 427 562.00	3 320 288.42	1.83



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	15 373.00	888 559.40	0.49
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	141 160.00	908 164.15	0.50
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	49 607.00	776 480.61	0.43
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	551 999.00	2 041 982.50	1.12
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	70 480.00	493 260.04	0.27
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	252 554.00	3 247 303.84	1.78
GBP PEARSON ORD GBPO.25	248 485.00	2 305 820.25	1.27
GBP RELX PLC GBPO.1444	73 286.00	2 138 495.24	1.18
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	33 731.00	1 875 220.48	1.03
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	213 901.00	2 165 930.51	1.19
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	13 723.00	442 397.31	0.24
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	147 167.00	3 219 053.60	1.77
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>37 106 732.85</b>	<b>20.39</b>

**Total Aktien** 154 655 816.43 84.97

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** 154 655 816.43 84.97

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

### Anrechte

#### Niederlande

EUR WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-PRP	17 382.00	20 510.76	0.01
<b>Total Niederlande</b>		<b>20 510.76</b>	<b>0.01</b>

**Total Anrechte** 20 510.76 0.01

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** 20 510.76 0.01

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

### Optionen auf Indizes, klassisch

#### EUR

EUR EURO STOXX 50 CALL 4475.00000 16.06.23	-200.00	-2 800.00	0.00
EUR EURO STOXX 50 CALL 4525.00000 16.06.23	-155.00	-1 240.00	0.00
EUR EURO STOXX 50 CALL 4500.00000 16.06.23	-205.00	-2 255.00	0.00
EUR EURO STOXX 50 CALL 4450.00000 16.06.23	-205.00	-3 895.00	0.00
EUR EURO STOXX 50 CALL 4550.00000 16.06.23	-155.00	-1 085.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4400.00000 09.06.23	-325.00	-4 550.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4425.00000 09.06.23	-180.00	-1 620.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4450.00000 09.06.23	-165.00	-990.00	0.00
EUR EUREX EURO STOXX 50 WEEKLY OPTION CALL 4475.00000 09.06.23	-325.00	-1 300.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4375.00000 23.06.23	-170.00	-14 280.00	-0.01
EUR STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4400.00000 23.06.23	-200.00	-10 800.00	-0.02
EUR STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4425.00000 23.06.23	-200.00	-7 000.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4450.00000 23.06.23	-200.00	-4 800.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W4 INDEX CALL 4475.00000 23.06.23	-200.00	-3 400.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 INDEX CALL 4400.00000 02.06.23	-150.00	-300.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 INDEX CALL 4425.00000 02.06.23	-300.00	-600.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 INDEX CALL 4450.00000 02.06.23	-300.00	-600.00	0.00
EUR STOXX W OPTIONS W1 INDEX CALL 4475.00000 02.06.23	-200.00	-200.00	0.00
<b>Total EUR</b>		<b>-61 715.00</b>	<b>-0.03</b>

**Total Optionen auf Indizes, klassisch** -61 715.00 -0.03

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** -61 715.00 -0.03

**Total des Wertpapierbestandes** 154 614 612.19 84.95

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	240.00	-301 450.00	-0.17
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>		<b>-301 450.00</b>	<b>-0.17</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** -301 450.00 -0.17

**Total Derivative Instrumente** -301 450.00 -0.17

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

## Devisenterminkontrakte

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

CHF	17 006 500.00	EUR	17 429 099.90	15.6.2023	34 095.52	0.02
USD	1 379 500.00	EUR	1 259 847.04	15.6.2023	33 128.87	0.02
CHF	52 500.00	EUR	53 799.46	15.6.2023	110.38	0.00
CHF	119 800.00	EUR	123 344.60	15.6.2023	-327.47	0.00
CHF	44 900.00	EUR	46 178.06	15.6.2023	-72.31	0.00
CHF	160 300.00	EUR	164 844.43	15.6.2023	-239.71	0.00
CHF	94 800.00	EUR	97 753.33	15.6.2023	-407.55	0.00
CHF	260 000.00	EUR	268 053.65	15.6.2023	-1 071.57	0.00
CHF	156 000.00	EUR	160 742.13	15.6.2023	-552.88	0.00
EUR	383 901.11	CHF	372 300.00	15.6.2023	1 603.30	0.00
EUR	101 343.52	CHF	98 100.00	1.6.2023	684.29	0.00
CHF	98 100.00	EUR	101 419.66	15.6.2023	-685.27	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>66 265.60</b>	<b>0.04</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>25 999 632.45</b>	<b>14.28</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-10 315.20</b>	<b>-0.01</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>1 639 707.85</b>	<b>0.91</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>182 008 452.89</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		584 095 185.49	701 362 179.40	708 434 445.25
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0549584471</b>			
Aktien im Umlauf		52 964.3310	65 921.3240	68 921.3770
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		210.42	204.44	209.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		210.42	204.44	209.07
<b>Klasse (USD hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1195740300</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.97	98.32	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		103.97	98.32	-
<b>Klasse I-A2-acc</b>	<b>LU1952145495</b>			
Aktien im Umlauf		151 514.2500	144 941.8830	156 365.8250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.74	138.61	141.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		142.74	138.61	141.68
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU1246874546</b>			
Aktien im Umlauf		5 002.0000	6 011.0000	4 600.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		149.67	145.27	148.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		149.67	145.27	148.42
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0971305403</b>			
Aktien im Umlauf		3 903.0700	3 903.0700	10 751.9930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		227.89	219.47	222.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		227.89	219.47	222.46
<b>Klasse (USD hedged) I-B-acc</b>	<b>LU0979669156</b>			
Aktien im Umlauf		2 004.1240	2 004.1240	5 668.2040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		265.13	248.47	248.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		265.13	248.47	248.80
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1001700605</b>			
Aktien im Umlauf		9 732.7830	4 494.8890	53 464.0930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.48	215.23	218.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.48	215.23	218.04
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0999556193</b>			
Aktien im Umlauf		2.4000	4.6000	3.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		6 178 981.81	6 026 783.47	6 187 424.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		6 178 981.81	6 026 783.47	6 187 424.73
<b>Klasse (USD hedged) K-1-acc</b>	<b>LU1032634336</b>			
Aktien im Umlauf		0.2000	0.2000	0.4000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 442 065.50	9 914 381.70	10 057 815.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 442 065.55	9 914 381.75	10 057 815.43
<b>Klasse K-B-acc</b>	<b>LU2297506078</b>			
Aktien im Umlauf		69 260.8290	73 720.7340	45 235.4840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.86	107.77	109.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.86	107.77	109.29
<b>Klasse (CHF hedged) K-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2293120148</b>			
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 <sup>1</sup>		-	103.16	104.83
<b>Klasse N-acc</b>	<b>LU0815274740</b>			
Aktien im Umlauf		53 189.5510	57 040.3570	60 149.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		220.58	217.75	226.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		220.58	217.75	226.25
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0723564463</b>			
Aktien im Umlauf		748 629.0390	968 998.0730	1 053 208.7790
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		264.06	259.46	268.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		264.06	259.46	268.36
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1031038273</b>			
Aktien im Umlauf		25 862.9140	30 618.3490	31 554.8390
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		160.85	160.14	166.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		160.85	160.14	166.04
<b>Klasse (GBP hedged) P-acc</b>	<b>LU1185964712</b>			
Aktien im Umlauf		8 161.7100	8 228.1990	11 474.1210
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		146.99	142.63	146.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		146.99	142.63	146.91
<b>Klasse (SEK) P-acc</b>	<b>LU1036032347</b>			
Aktien im Umlauf		485 419.2990	521 136.9940	554 225.7810
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 597.13	1 417.58	1 418.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		1 597.13	1 417.58	1 418.29

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc</b>	<b>LU0996708193</b>			
Aktien im Umlauf		46 546.3100	51 071.2360	53 489.1120
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		208.73	201.12	205.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		208.73	201.12	205.95
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU0975313742</b>			
Aktien im Umlauf		353 021.8920	403 174.2500	420 477.9690
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		221.72	212.12	216.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		221.72	212.12	216.84
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0848002365</b>			
Aktien im Umlauf		204 756.5800	194 030.2480	199 534.0520
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		224.13	218.00	223.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		224.13	218.00	223.18
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240785128</b>			
Aktien im Umlauf		58 104.9760	61 067.7590	61 715.4470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		148.36	146.21	150.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		148.36	146.21	150.06
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1059394855</b>			
Aktien im Umlauf		23 741.0830	28 283.5700	27 637.2820
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		198.86	191.00	194.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		198.86	191.00	194.74
<b>Klasse (SEK) Q-acc</b>	<b>LU1240785557</b>			
Aktien im Umlauf		2 278.3680	2 001.0800	2 001.0800
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 322.34	1 161.79	1 150.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		1 322.34	1 161.79	1 150.58
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1059394939</b>			
Aktien im Umlauf		79 984.3310	87 523.3860	97 571.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		219.63	207.99	210.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		219.63	207.99	210.46
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0549584711</b>			
Aktien im Umlauf		2 214.2810	3 362.2810	2 429.2810
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		38 222.31	36 785.32	37 263.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		38 222.31	36 785.32	37 263.35

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) K-B-acc war bis zum 21.9.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1-acc	EUR	2.9%	-2.2%	26.1%
Klasse (USD hedged) I-A1-acc	USD	5.7%	-	-
Klasse I-A2-acc	EUR	3.0%	-2.2%	26.1%
Klasse I-A3-acc	EUR	3.0%	-2.1%	26.2%
Klasse I-B-acc	EUR	3.8%	-1.3%	27.2%
Klasse (USD hedged) I-B-acc	USD	6.7%	-0.1%	28.7%
Klasse I-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-1.3%	27.3%
Klasse K-1-acc	EUR	2.5%	-2.6%	25.6%
Klasse (USD hedged) K-1-acc	USD	5.3%	-1.4%	27.1%
Klasse K-B-acc	EUR	3.8%	-1.4%	-
Klasse (CHF hedged) K-B-acc <sup>2</sup>	CHF	-	-1.6%	-
Klasse N-acc	EUR	1.3%	-3.8%	24.1%
Klasse P-acc	EUR	1.8%	-3.3%	24.6%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	0.4%	-3.6%	24.2%
Klasse (GBP hedged) P-acc	GBP	3.1%	-2.9%	25.2%
Klasse (SEK) P-acc	SEK	12.7%	-0.1%	20.6%
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	3.8%	-2.3%	25.7%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	4.5%	-2.2%	26.1%
Klasse Q-acc	EUR	2.8%	-2.3%	25.9%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	1.5%	-2.6%	25.5%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	4.1%	-1.9%	26.5%
Klasse (SEK) Q-acc	SEK	13.8%	1.0%	21.8%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	5.6%	-1.2%	27.4%
Klasse U-X-acc	EUR	3.9%	-1.3%	27.3%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI Europe (net div. reinvested)	EUR	5.2%	3.0%	29.7%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	8.8%	2.9%	29.9%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	4.4%	1.4%	28.4%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	6.3%	2.5%	29.1%
MSCI Europe (net div. reinvested)	SEK	16.4%	6.5%	25.5%
MSCI Europe (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	7.4%	2.9%	29.6%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 2.12.2022 aktiv - reaktiviert am 14.12.2022. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) K-B-acc war bis zum 21.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 begann mit anhaltenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten infolge der fortgesetzten Invasion Russlands in der Ukraine. Die Besorgnis, dass die dauerhaft hohe Inflation zu aggressiven Straffungsmassnahmen der Zentralbanken führen und die Konsumausgaben untergraben könnte, trübte die Stimmung weltweit. Nach einem positiven Auftakt zum Jahr 2023 wurden die Märkte im Februar erneut pessimistisch. Die grösste Sorge war, dass die hartnäckig hohe Inflation und die robusten Arbeitsmarktzahlen in den USA die US-Notenbank zwingen würden, die Leitzinsen höher anzuheben als erwartet und die Geldpolitik für längere Zeit restriktiv zu halten. Später im Quartal galt die grösste Sorge der Anlegerinnen und Anlegern der Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik, da der Zusammenbruch von zwei mittelgrossen Kreditinstituten in den USA die Marktstimmung untergrub.

Der Fonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Industriewerte stellten während des Berichtszeitraums den grössten Negativfaktor dar. Dies war auf den negativen Effekt der Aktienauswahl zurückzuführen, insbesondere bei unserer Position in Teleperformance, einem französischen Anbieter ausgelagerter Kundendienstleistungen. Der Aktienkurs brach nach der Meldung ein, dass die kolumbianische Regierung das Arbeitsumfeld in der kolumbianischen Niederlassung des Unternehmens überprüfe. Unsere Positionen in den Bereichen Finanzwesen und IT belasteten die Performance ebenfalls. Im Gegensatz dazu leistete der Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor den grössten positiven Performancebeitrag. In diesem Bereich profitierten wir von der vorteilhaften Aktienauswahl. In den Bereichen Basiskonsumgüter und Energie war die Aktienauswahl ebenfalls positiv. Im Immobiliensektor schlug der Effekt der Sektorallokation indes stärker zu Buche als die negative Aktienauswahl.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	20.36
Deutschland	14.49
Niederlande	10.18
Schweiz	9.40
Irland	8.32
Dänemark	7.06
Italien	5.36
Spanien	5.33
Finnland	3.16
Schweden	1.07
Island	1.06
Norwegen	1.03
Belgien	0.92
Grossbritannien	0.14
<b>Total</b>	<b>87.88</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	18.76
Versicherungen	9.44
Anlagefonds	6.68
Telekommunikation	6.59
Banken & Kreditinstitute	5.43
Elektronik & Halbleiter	4.57
Textilien, Kleidung & Lederwaren	4.50
Internet, Software & IT-Dienste	4.14
Tabak & alkoholische Getränke	3.80
Chemie	3.76
Energie- & Wasserversorgung	3.04
Erdöl	2.87
Elektrische Geräte & Komponenten	2.20
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.16
Fahrzeuge	1.90
Baugewerbe & Baumaterial	1.88
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.28
Maschinen & Apparate	1.17
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.92
Diverse Dienstleistungen	0.75
Immobilien	0.69
Detailhandel, Warenhäuser	0.49
Biotechnologie	0.39
Umwelt & Recycling	0.37
Verkehr & Transport	0.10
<b>Total</b>	<b>87.88</b>

## Nettovermögensaufstellung

EUR

	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	476 121 857.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	37 157 051.97
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>513 278 909.32</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	64 057 516.52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 144.92
Forderungen aus Zeichnungen	709 558.65
Forderungen aus Dividenden	1 084 513.88
Vorausbezahlte Kosten	108 288.50
Sonstige Forderungen	1 781 740.12
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 345 473.06
Nicht realisierter Kursgewinn aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	4 806 124.07
<b>Total Aktiva</b>	<b>588 176 269.04</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-2 259 098.09
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-19 622.13
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-51 137.90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-252 039.56
Andere Verbindlichkeiten	-561 911.21
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-796 113.70
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 860.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-100 300.34
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-937 274.66</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-4 081 083.55</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>584 095 185.49</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	399 482.75
Dividenden	13 258 386.96
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	4 712 701.77
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	171 362.85
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	48 675.06
<b>Total Erträge</b>	<b>18 590 609.39</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-9 669 006.39
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 629 053.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-250 360.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-98 958.29
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-428 683.65
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-20 076 062.76</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 485 453.37</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	6 212 625.43
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	2 195 763.65
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2 647 623.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	-4 134 623.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 591 235.54
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>3 330 153.39</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 844 700.02</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 508 324.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 929 058.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	10 403 035.60
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>13 840 418.51</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>15 685 118.53</b>

## Veränderung des Nettovermögens

EUR

1.6.2022-31.5.2023

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	701 362 179.40
Zeichnungen	32 842 844.53
Rücknahmen	-165 794 956.97
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-132 952 112.44
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-1 485 453.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 330 153.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	13 840 418.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	15 685 118.53
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>584 095 185.49</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2022-31.5.2023

<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 921.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 972.4900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 929.4830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 964.3310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 941.8830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	22 167.4360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 595.0690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>151 514.2500</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 011.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 009.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 002.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 903.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 903.0700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 004.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 004.1240</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 494.8890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 732.7830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 494.8890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 732.7830</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.6000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2.2000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.4000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) K-1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 720.7340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 459.9050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69 260.8290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 417.3300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 417.3300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 040.3570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 083.4200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 934.2260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53 189.5510</b>

<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	968 998.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	39 162.8460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-259 531.8800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>748 629.0390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 618.3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 256.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 012.1020
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 862.9140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 228.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66.4890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 161.7100</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	521 136.9940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 524.3340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 242.0290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>485 419.2990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 071.2360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 525.9260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 546.3100</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	403 174.2500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 863.5290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 015.8870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>353 021.8920</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	194 030.2480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 761.7850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 035.4530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>204 756.5800</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	61 067.7590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 095.0180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 057.8010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>58 104.9760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 283.5700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	129.5260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 672.0130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 741.0830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SEK) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 001.0800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	277.2880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 278.3680</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	87 523.3860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 217.7270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 756.7820
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>79 984.3310</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 362.2810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 148.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 214.2810</b>



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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	AZELIS GROUP NV NPV	176 162.00	4 041 156.28	0.69
EUR	EKOPAK NV	35 556.00	615 118.80	0.11
EUR	UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	198 385.00	686 412.10	0.12
<b>Total Belgien</b>			<b>5 342 687.18</b>	<b>0.92</b>

##### Dänemark

DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	203 247.00	30 464 171.64	5.21
DKK	TRYG A/S DKK5	506 520.00	10 780 752.51	1.85
<b>Total Dänemark</b>			<b>41 244 924.15</b>	<b>7.06</b>

##### Finnland

EUR	SAMPO PLC SER'A'NPV	429 660.00	18 483 973.20	3.16
<b>Total Finnland</b>			<b>18 483 973.20</b>	<b>3.16</b>

##### Frankreich

EUR	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	94 385.00	14 784 466.40	2.53
EUR	AXA EUR2.29	144 099.00	3 806 375.09	0.65
EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	53 386.00	8 992 337.84	1.54
EUR	KERING EUR4	5 785.00	2 882 954.75	0.49
EUR	L'OREAL EURO.20	15 917.00	6 350 883.00	1.09
EUR	LVMH MOET HENNESSY EURO.30	32 332.00	26 315 014.80	4.51
EUR	PERNOD RICARD EUR1.55	21 752.00	4 396 079.20	0.75
EUR	SANOFI EUR2	164 592.00	15 616 488.96	2.68
EUR	TELEPERFORMANCE EUR2.50	57 201.00	8 002 419.90	1.37
EUR	TOTALENERGIES SE EUR2.5	315 872.00	16 766 485.76	2.87
EUR	VINCI EUR2.50	103 244.00	10 976 902.08	1.88
<b>Total Frankreich</b>			<b>118 890 407.78</b>	<b>20.36</b>

##### Deutschland

EUR	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	33 463.00	6 691 930.74	1.14
EUR	APONTIS PHARMA AG EUR1	130 706.00	1 150 212.80	0.20
EUR	BAYER AG NPV (REGD)	60 394.00	3 148 943.16	0.54
EUR	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	53 470.00	5 449 662.40	0.93
EUR	BEIERSDORF AG NPV	73 592.00	8 768 486.80	1.50
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	441 140.00	9 151 449.30	1.57
EUR	ECKERT & ZIEGLER ORD NPV	65 614.00	2 603 563.52	0.44
EUR	EXASOL AG ORD NPV	252 243.00	870 238.35	0.15
EUR	IONOS GROUP SE NPV	106 996.00	1 378 108.48	0.24
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	46 081.00	15 391 054.00	2.63
EUR	NEXUS AG NPV	88 831.00	4 832 406.40	0.83
EUR	SAP AG ORD NPV	88 980.00	10 871 576.40	1.86
EUR	SUEDZUCKER AG NPV	332 975.00	5 354 238.00	0.92
EUR	VIVORYON THERAPEUTICS NV	157 223.00	2 273 444.58	0.39
EUR	VONOVIA SE NPV	234 484.00	4 023 745.44	0.69
EUR	ZEAL NETWORK SE NPV	79 492.00	2 666 956.60	0.46
<b>Total Deutschland</b>			<b>84 626 016.97</b>	<b>14.49</b>

##### Island

EUR	MAREL HF ISK1	2 023 812.00	6 192 864.72	1.06
<b>Total Island</b>			<b>6 192 864.72</b>	<b>1.06</b>

##### Irland

EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	1 091 244.00	9 596 399.74	1.64
<b>Total Irland</b>			<b>9 596 399.74</b>	<b>1.64</b>

##### Italien

EUR	BREMBO SPA NPV (POST SPLIT)	396 541.00	5 638 813.02	0.97
EUR	INTERCOS SPA NPV	198 892.00	3 106 693.04	0.53
EUR	TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	55 186 283.00	13 344 043.23	2.28
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	514 134.00	9 210 196.48	1.58
<b>Total Italien</b>			<b>31 299 745.77</b>	<b>5.36</b>

##### Niederlande

EUR	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	547 263.00	7 445 513.12	1.27
EUR	ASML HOLDING NV EURO.09	25 464.00	17 099 076.00	2.93
EUR	HEINEKEN NV EUR1.60	188 450.00	17 804 756.00	3.05
EUR	KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	543 242.00	9 586 048.33	1.64
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	69 189.00	7 389 385.20	1.27
<b>Total Niederlande</b>			<b>59 324 778.65</b>	<b>10.16</b>

##### Norwegen

NOK	DNB BANK ASA NOK12.50	348 031.00	5 443 340.65	0.93
NOK	FRONTLINE PLC COM USD1	44 697.00	594 028.62	0.10
<b>Total Norwegen</b>			<b>6 037 369.27</b>	<b>1.03</b>

##### Spanien

EUR	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	115 313.00	2 142 515.54	0.37
EUR	GREENERGY RENEWABLE EURO.35	130 653.00	3 208 837.68	0.55
EUR	IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 557 569.00	17 756 286.60	3.04
EUR	TELEFONICA SA EUR1	2 019 072.00	8 015 715.84	1.37
<b>Total Spanien</b>			<b>31 123 355.66</b>	<b>5.33</b>

##### Schweden

SEK	BETSSON AB NPV B (POST SPLIT)	450 408.00	4 262 240.20	0.73
SEK	FORTNOX AB NPV (POST SPLIT)	75 722.00	456 433.16	0.08
SEK	KARNOV GROUP AB NPV	357 646.00	1 547 342.92	0.26
<b>Total Schweden</b>			<b>6 266 016.28</b>	<b>1.07</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	300 461.00	10 254 038.56	1.75
CHF ALCON AG CHF0.04	115 978.00	8 408 796.48	1.44
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	253 496.00	22 671 117.38	3.88
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	45 954.00	13 589 450.29	2.33
<b>Total Schweiz</b>		<b>54 923 402.71</b>	<b>9.40</b>
<b>Grossbritannien</b>			
EUR MOTORK LTD ORD EURO.01	357 991.00	805 479.75	0.14
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>805 479.75</b>	<b>0.14</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>474 157 421.83</b>	<b>81.18</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>474 157 421.83</b>	<b>81.18</b>

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

### Anrechte

<b>Niederlande</b>			
EUR WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-PRP	74 811.00	88 276.98	0.02
<b>Total Niederlande</b>		<b>88 276.98</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>88 276.98</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>88 276.98</b>	<b>0.02</b>

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

### Investment Fonds, open end

<b>Irland</b>			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-I-B	89 619.56	16 150 341.45	2.76
EUR UBS IRL INV SEL PLC - EQ OPPOR LONG SHT FD-ACC SH-U-B-EUR-C	2 269.54	22 882 869.06	3.92
<b>Total Irland</b>		<b>39 033 210.51</b>	<b>6.68</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>39 033 210.51</b>	<b>6.68</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>39 033 210.51</b>	<b>6.68</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>513 278 909.32</b>	<b>87.88</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Synthetic Equity Swaps\*

DKK UBS/FLSMIDTH & CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-103 857.00	-315 186.37	-0.05
EUR UBS/KLEPIERRE EUR1.40(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-171 090.00	304 540.20	0.05
GBP UBS/KINGFISHER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 114 745.00	343 427.42	0.06
EUR UBS/AIR FRANCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 180 448.00	-110 371.89	-0.02
SEK UBS/SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-210 289.00	-44 947.02	-0.01
GBP UBS/LONDON STK EX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	109 619.00	259 973.78	0.04
DKK UBS/DANSKE BANK A/S DKK10 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	509 630.00	-58 169.74	-0.01
GBP UBS/SPECTRIS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	101 853.00	-93 543.68	-0.02
NOK UBS/NEL ASA(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 253 762.00	56 463.89	0.01
GBP UBS/DIXONS CARPHONE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 929 209.00	146 904.17	0.03
GBP UBS/ROLLS-ROYCE HLDGS ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-718 492.00	73 922.86	0.01
GBP UBS AG/DOMINO'S PIZZA GRP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-520 952.00	90 845.31	0.02
GBP UBS/RIO TINTO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	128 395.00	-398 540.92	-0.07
EUR UBS/JC DECAUX (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-98 686.00	21 596.98	0.00
DKK UBS/GENMAB(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	11 610.00	-85 746.84	-0.01
GBP UBS/PEARSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	661 554.00	-155 023.69	-0.03
GBP UBS/CAPITAL & COUNTIES ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-945 254.00	-23 077.10	0.00
SEK UBS AG/GETINGE AB SER'B' NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-113 776.00	101 979.64	0.02
GBP UBS/ADMIRAL GROUP PLC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	240 118.00	39 081.06	0.01
GBP UBS/BT GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 270 885.00	-874 829.93	-0.15
EUR UBS/KESKO OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-76 319.00	93 109.18	0.02
EUR UBS AG/STORA ENSO OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-210 427.00	-72 597.32	-0.01
GBP UBS/BEAZLEY PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 092 253.00	126 980.43	0.02
DKK UBS/A. P. MOELLER-MAERSK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 583.00	102 034.11	0.02
EUR UBS/AGEAS NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-47 361.00	144 924.66	0.02
EUR UBS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	80 659.00	283 919.68	0.05
CHF UBS/NESTLE SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	190 049.00	-1 290 946.28	-0.22
EUR UBS/POSTNL NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 303 294.00	368 197.44	0.06
SEK UBS/HENNES & MAURITZ SER B NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-360 452.00	448 584.35	0.08
GBP UBS/PRUDENTIAL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	262 883.00	-475 232.85	-0.08
CHF UBS/GEBERIT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 405.00	108 829.43	0.02
EUR UBS/CASINO GUICH-PERR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-208 373.00	445 918.22	0.08
GBP UBS/ITV ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 192 790.00	284 656.99	0.05
SEK UBS/INTRUM JUSTITIA NV NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-401 704.00	517 233.02	0.09
EUR UBS/OESTALPINE AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-50 113.00	120 271.20	0.02
EUR UBS/RANDSTAD N.V. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-31 130.00	104 596.80	0.02
EUR UBS/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-53 602 732.00	1 023 812.18	0.18
EUR UBS/FRESENIUS MED CAR NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-31 012.00	126 839.08	0.02

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
CHF UBS/ADECCO SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-37 759.00	130 567.47	0.02			
GBP UBS/ SPIRAX-SARCO ENG ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 133.00	19 171.05	0.00			
EUR UBS/CELLNEX TELECOM SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-48 523.00	12 615.98	0.00			
EUR UBS/CECONOMY AG ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 277 502.00	713 360.50	0.12			
GBP UBS/METRO BANK PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-562 943.00	9 816.79	0.00			
GBP UBS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	171 325.00	-171 290.29	-0.03			
GBP UBS/RELX PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	213 239.00	-337 146.84	-0.06			
CHF UBS/VAT GROUP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 011.00	-509 639.42	-0.09			
EUR UBS/BPOST-PROMESSES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-284 718.00	154 317.16	0.03			
GBP UBS/COMPASS GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	456 590.00	557 351.59	0.10			
DKK UBS/AMBU A/S SER'B(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-35 721.00	-9 113.82	0.00			
EUR UBS/AROUNDTOWN SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-900 074.00	225 468.54	0.04			
EUR UBS/VALMET CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-94 071.00	290 679.39	0.05			
SEK UBS/DOMETIC GROUP AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-532 684.00	459 091.38	0.08			
EUR UBS/ALD INTL FRANCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-143 148.00	120 244.32	0.02			
EUR UBS/SES S.A. FDR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-410 049.00	16 401.96	0.00			
EUR UBS/HELLOFRESH SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-160 668.00	287 358.21	0.05			
GBP UBS/BOOHOO GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 143 478.00	704 928.40	0.12			
SEK UBS/ELECTROLUX PROFESS SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-114 170.00	55 102.27	0.01			
CHF UBS/CLARIANT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-130 594.00	112 145.38	0.02			
EUR UBS/STROEER SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-39 210.00	170 955.60	0.03			
GBP UBS/FERGUSON PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-34 846.00	-194 449.90	-0.03			
EUR UBS AG/HYPOPORT SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-19 013.00	-60 841.60	-0.01			
NOK UBS AG/SATEC SOLAR ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-578 562.00	-228 902.03	-0.04			
EUR UBS/ACCIONA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 516.00	230 196.18	0.04			
EUR UBS AG/FLUIDRA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-165 742.00	-165 742.00	-0.03			
GBP UBS/TEAM17 GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	823 147.00	19 139.07	0.00			
GBP UBS AG/HAMMERSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 659 195.00	290 278.11	0.05			
GBP UBS/CSV GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	122 224.00	-39 785.80	-0.01			
EUR UBS/ACERINOX SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-63 909.00	16 360.70	0.00			
EUR UBS/COFINIMMO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 216.00	284 034.80	0.05			
GBP UBS/DARKTRACE PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 005 898.00	-31 574.12	-0.01			
SEK UBS/PIROC AB SER'A NPV (PS) (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-111 513.00	144 160.49	0.02			
SEK UBS/SINCH AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-861 313.00	330 703.05	0.06			
EUR UBS/NORDEX AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-256 247.00	-103 780.04	-0.02			
EUR UBS/SIEMENS ENERGY AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-143 298.00	-223 544.88	-0.04			
GBP UBS/KEYWORDS STUDIOS P ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	99 289.00	-871 488.45	-0.15			
SEK UBS/MIPS AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-55 133.00	47 516.14	0.01			
EUR UBS/COLRUYT SA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-39 027.00	-228 307.95	-0.04			
EUR UBS/DAIMLER AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-148 418.00	-12 303.85	0.00			
GBP UBS/CENTRICA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 413 210.00	308 095.84	0.05			
GBP UBS/DUNELM GROUP LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-162 515.00	105 802.28	0.02			
EUR UBS/WEBUILD SPA NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 235 956.00	174 269.80	0.03			
GBP UBS/NATIONAL GRID ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	767 668.00	-343 595.70	-0.06			
EUR UBS/HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-929 152.00	-202 555.14	0.03			
CHF UBS/STRAUMANN HLDG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 521.00	1 987.07	0.00			
EUR UBS/VARTA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-59 474.00	522 776.46	0.09			
GBP UBS/HALEON PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 349 567.00	-1 658 568.52	-0.28			
GBP UBS/FLUTTER ENTERTAINM ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	50 181.00	-105 008.72	-0.02			
SEK UBS/TRUECALLER AB SER'B NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-995 254.00	-290 779.05	-0.05			
SEK UBS/EMBRACER GROUP AB SER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-500 820.00	1 228 201.83	0.21			
GBP UBS/TRAVIS PERKINS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-326 810.00	322 184.57	0.06			
EUR UBS/TITAN CEMENT INTL NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-49 452.00	-81 429.20	-0.01			
SEK UBS/STORSKOGEN GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 480 337.00	-747 478.70	-0.13			
SEK UBS/JM AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-166 349.00	483 147.33	0.08			
SEK UBS/WIHLBORGS FAST. AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-296 069.00	130 134.54	0.02			
EUR UBS/HELLENIC. PETROLEUM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-75 052.00	-59 291.08	-0.01			
SEK UBS AG/HEXATRONIC GROUP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-335 739.00	527 558.48	0.09			
SEK UBS/BOLIDEN AB NPV IL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-55 065.00	-54 481.24	-0.01			
SEK UBS/BOLIDEN AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-65 142.00	185 560.95	0.03			
<b>Total Synthetic Equity Swaps</b>		<b>4 806 124.07</b>	<b>0.82</b>			
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>4 806 124.07</b>	<b>0.82</b>			
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>4 806 124.07</b>	<b>0.82</b>			
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
CHF	55 695 000.00	EUR	57 078 982.68	15.6.2023	111 660.23	0.02
CHF	13 024 200.00	EUR	13 347 842.47	15.6.2023	26 111.59	0.00
SGD	9 813 300.00	EUR	6 750 215.08	15.6.2023	41 534.16	0.01
GBP	83 970 000.00	EUR	96 489 370.37	15.6.2023	1 083 554.65	0.18
GBP	6 255 100.00	EUR	7 187 693.95	15.6.2023	80 716.24	0.01
NOK	127 290 000.00	EUR	11 026 489.13	15.6.2023	-312 590.15	-0.05
USD	98 528 700.00	EUR	89 978 584.03	15.6.2023	2 370 263.64	0.41
EUR	27 339 229.97	TRY	656 825 000.00	15.6.2023	-921 771.03	-0.16
EUR	24 043.22	SGD	35 000.00	15.6.2023	-180.15	0.00
EUR	38 532.79	CHF	37 500.00	15.6.2023	25.76	0.00
EUR	318 667.49	GBP	276 800.00	15.6.2023	-2 973.40	0.00
EUR	80 697.11	CHF	78 400.00	15.6.2023	191.74	0.00
USD	297 100.00	EUR	277 011.67	15.6.2023	1 453.82	0.00
EUR	110 584.85	GBP	96 100.00	15.6.2023	-1 083.10	0.00
EUR	244 534.52	CHF	237 200.00	15.6.2023	964.71	0.00
EUR	10 581 493.33	NOK	127 290 000.00	15.6.2023	-132 405.65	-0.02
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>2 345 473.06</b>	<b>0.40</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>64 057 516.52</b>	<b>10.97</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-2 259 098.09</b>	<b>-0.39</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>1 866 260.61</b>	<b>0.32</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>584 095 185.49</b>	<b>100.00</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

# UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023
Nettovermögen in USD		2 914 209.82
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533007360</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		93.02
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533007444</b>	
Aktien im Umlauf		1 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		93.33
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2533007790</b>	
Aktien im Umlauf		281.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 376.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		9 376.12

<sup>1</sup> Erste NAV 7.12.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-
Benchmark: <sup>2</sup>		
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

## Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte beendeten den Rechnungszeitraum vom 7. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023 leicht im Plus. Nach einer signifikanten Korrektur in den ersten drei Quartalen des Jahres 2022 begann sich der Markt ab dem 4. Quartal 2022 zu erholen. Die Erholung war in erster Linie getragen von der fortgesetzten Beseitigung der Engpässe in den Lieferketten und den Hoffnungen der Anleger auf ein langsames Straffungstempo der Zentralbanken im Jahr 2023. Im Gegensatz dazu riefen die anhaltend hohen Inflationsraten und geopolitischen Risiken zunehmend Unsicherheit unter den Anlegern hervor.

Der Subfonds verzeichnete eine negative absolute Performance (vor Abzug von Gebühren). Die wichtigsten Faktoren für die Performance waren die negativen Effekte der Allokation in Energieunternehmen und Versorgern, sowie die Aktienauswahl in den Bereichen Energie und Grundstoffe. Auf der Einzeltitelebene leisteten unsere Positionen in Methanex, Nordea und Südzucker positive Beiträge, während unsere Engagements in OCI, Talos Energy und Advantage Energy negativ zu Buche schlugen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	23.23
Kanada	12.87
Grossbritannien	12.68
Luxemburg	9.78
Deutschland	7.03
Spanien	6.01
Brasilien	5.26
Dänemark	4.50
Niederlande	4.29
Portugal	3.54
Peru	1.98
Japan	1.24
Indien	1.11
Chile	0.80
Mexiko	0.64
Singapur	0.51
<b>Total</b>	<b>95.47</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Erdöl	30.81
Energie- & Wasserversorgung	23.79
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.39
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.47
Chemie	4.55
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.29
Bergbau, Kohle & Stahl	3.81
Diverse Dienstleistungen	1.91
Edelmetalle und -steine	0.99
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.83
Nichteisenmetalle	0.71
Diverse Handelsfirmen	0.51
Verkehr & Transport	0.41
<b>Total</b>	<b>95.47</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 066 318.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-284 226.53
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>2 782 092.30</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	117 295.20
Forderungen aus Dividenden	6 188.85
Vorausbezahlte Kosten	8 332.44
Sonstige Forderungen	872.59
<b>Total Aktiva</b>	<b>2 914 781.38</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-309.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-67.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-194.65
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-571.56</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-571.56</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 914 209.82</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>7.12.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 507.37
Dividenden	41 253.44
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	1 303.04
<b>Total Erträge</b>	<b>44 063.85</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 787.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-259.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-196.80
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-27.45
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-2 271.01</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>41 792.84</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	51 986.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7 328.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 197.88
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>56 117.77</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>97 910.61</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-284 226.53
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-284 226.53</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-186 315.92</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>7.12.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	3 100 525.74
Total Zeichnungen	3 100 525.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	41 792.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	56 117.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-284 226.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-186 315.92
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 914 209.82</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	7.12.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 500.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	281.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>281.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Brasilien</b>			
USD COSAN SA SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	3 513.00	41 629.05	1.43
BRL SAO MARTINHO SA COM NPV	15 800.00	111 576.95	3.83
<b>Total Brasilien</b>		<b>153 206.00</b>	<b>5.26</b>
<b>Kanada</b>			
CAD ADVANTAGE ENERGY L COM NPV	21 407.00	115 121.88	3.95
CAD BONTERRA ENERGY CO COM NPV	3 900.00	15 034.21	0.52
CAD LUNDIN MINING CORP COM	4 147.00	28 952.42	0.99
CAD PARAMOUNT RES LTD CL A	4 669.00	97 859.05	3.36
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	872.00	36 405.50	1.25
CAD WHITECAP RESOURCES COM NPV	11 942.00	81 616.41	2.80
<b>Total Kanada</b>		<b>374 989.47</b>	<b>12.87</b>
<b>Chile</b>			
USD ENERSIS CHILE SA SPON ADR EACH REPR 50 ORD	8 319.00	23 293.20	0.80
<b>Total Chile</b>		<b>23 293.20</b>	<b>0.80</b>
<b>Dänemark</b>			
NOK EVERFUEL A/S DKK0.01	3 500.00	7 302.82	0.25
DKK ORSTED A/S DKK10	1 418.00	123 830.38	4.25
<b>Total Dänemark</b>		<b>131 133.20</b>	<b>4.50</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR LANXESS AG NPV	3 705.00	132 598.16	4.55
EUR NORDEX AG NPV	2 028.00	24 398.74	0.84
EUR SUEDZUCKER AG NPV	2 789.00	47 811.51	1.64
<b>Total Deutschland</b>		<b>204 808.41</b>	<b>7.03</b>
<b>Indien</b>			
USD AZURE POWER GLOBAL COM USD0.01	13 019.00	32 417.31	1.11
<b>Total Indien</b>		<b>32 417.31</b>	<b>1.11</b>
<b>Japan</b>			
JPY INPEX CORPORATION NPV	3 400.00	36 016.18	1.24
<b>Total Japan</b>		<b>36 016.18</b>	<b>1.24</b>
<b>Luxemburg</b>			
USD ADECOAGRO SA COM USD1.5	32 622.00	285 116.28	9.78
<b>Total Luxemburg</b>		<b>285 116.28</b>	<b>9.78</b>
<b>Mexiko</b>			
GBP FRESNILLO PLC ORD USD0.50	2 332.00	18 729.02	0.64
<b>Total Mexiko</b>		<b>18 729.02</b>	<b>0.64</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR OCI N.V. EURO.02	5 637.00	124 939.70	4.29
<b>Total Niederlande</b>		<b>124 939.70</b>	<b>4.29</b>
<b>Peru</b>			
GBP HOCHSCHILD MINING PLC	61 329.00	57 730.48	1.98
<b>Total Peru</b>		<b>57 730.48</b>	<b>1.98</b>
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	9 778.00	103 159.13	3.54
<b>Total Portugal</b>		<b>103 159.13</b>	<b>3.54</b>
<b>Singapur</b>			
SGD FIRST RESOURCES LT NPV	13 300.00	14 823.04	0.51
<b>Total Singapur</b>		<b>14 823.04</b>	<b>0.51</b>
<b>Spanien</b>			
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	4 550.00	150 955.50	5.18
EUR ENCE ENERGIA Y CEL EURO.90	7 892.00	24 315.48	0.83
<b>Total Spanien</b>		<b>175 270.98</b>	<b>6.01</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP BP ORD USD0.25	4 046.00	22 731.24	0.78
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	38 363.00	263 125.66	9.03
GBP ENQUEST PLC ORD GBPO.05	142 709.00	26 000.41	0.89
EUR SHELL PLC ORD EURO.07	2 067.00	57 713.04	1.98
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>369 570.35</b>	<b>12.68</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD CALIFORNIA RESOURC COM USD0.01	2 664.00	100 006.56	3.43
USD CENTURY ALUM CO COM	246.00	1 928.64	0.07
USD CF INDS HLDGS INC COM	576.00	35 429.76	1.22
USD CLEAN ENERGY FUELS COM STK USD0.0001	2 115.00	8 502.30	0.29
USD CNX RESOURCES CORP COM USD0.01 WI	1 982.00	30 621.90	1.05
USD COMPASS MINERALS INTL INC COM	90.00	2 855.70	0.10
USD DARLING INGR INC COM USD0.01	2 644.00	167 576.72	5.75
USD DENBURY INC COM USD0.001	524.00	47 249.08	1.62

UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ENETI INC COM USD0.01	1 250.00	11 825.00	0.41
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	2 226.00	128 351.16	4.40
USD RAMACO RES INC COM USD0.01	7 194.00	53 307.54	1.83
USD TALOS ENERGY INC COM USD0.01	7 249.00	89 235.19	3.06
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>676 889.55</b>	<b>23.23</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>2 782 092.30</b>	<b>95.47</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>2 782 092.30</b>	<b>95.47</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>2 782 092.30</b>	<b>95.47</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>117 295.20</b>	<b>4.02</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>14 822.32</b>	<b>0.51</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>2 914 209.82</b>	<b>100.00</b>



# UBS (Lux) Equity SICAV

## – Future Leaders Small Caps (USD)

### Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		26 695 245.94	37 085 901.94
<b>Klasse (EUR) I-A3-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2436691385</b>		
Aktien im Umlauf		-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	94.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	94.70
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2364601851</b>		
Aktien im Umlauf		7 122.8940	4 604.3740
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		62.93	70.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		62.89	70.70
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2364601778</b>		
Aktien im Umlauf		-	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	70.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		-	70.78
<b>Klasse P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2364601000</b>		
Aktien im Umlauf		17 285.1480	73 083.4750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64.75	70.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		64.71	70.87
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2364601422</b>		
Aktien im Umlauf		20 552.3290	21 068.7580
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		61.01	69.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		60.97	69.79
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2364601265</b>		
Aktien im Umlauf		13 823.4110	15 915.8130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		61.55	69.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		61.51	69.88
<b>Klasse Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2364601182</b>		
Aktien im Umlauf		134 934.4380	161 995.0630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		65.62	71.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		65.58	71.27
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2364601695</b>		
Aktien im Umlauf		111 329.2170	115 600.4750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		61.86	70.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		61.82	70.19
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2364601349</b>		
Aktien im Umlauf		86 543.3170	99 860.7420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		62.39	70.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		62.35	70.27
<b>Klasse (GBP) Q-dist<sup>5</sup></b>	<b>LU2401862847</b>		
Aktien im Umlauf		7 548.8790	13 618.4670
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		70.74	75.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		70.70	75.55

<sup>1</sup> Für die Periode vom 4.2.2022 bis zum 19.4.2023 war die Aktienklasse (EUR) I-A3-acc im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 14.9.2021

<sup>4</sup> Für die Periode vom 14.9.2021 bis zum 2.9.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc im Umlauf

<sup>5</sup> Erste NAV 8.11.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022
Klasse (EUR) I-A3-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-11.0%	-
Klasse (EUR hedged) I-X-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-
Klasse P-acc	USD	-8.7%	-
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-12.6%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-12.0%	-
Klasse Q-acc	USD	-8.0%	-
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-11.9%	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-11.3%	-
Klasse (GBP) Q-dist	GBP	-6.4%	-
Benchmark: <sup>3</sup>			
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvested) (CHF hedged)	CHF	-8.6%	-
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvested) (EUR hedged)	EUR	-3.7%	-
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvested)	USD	-4.1%	-
MSCI ACWI Small Cap Index (net div. reinvested)	GBP	-2.5%	-

<sup>1</sup> Für die Periode vom 4.2.2022 bis zum 19.4.2023 war die Aktienklasse (EUR) I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 14.9.2021 bis zum 2.9.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-X-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> 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 gaben im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 nach. Diese negative Wertentwicklung hatte bereits im Vorjahr begonnen und war auf anhaltende gesamtwirtschaftliche Gegenwinde wie die über Erwarten hohe Inflation, die geldpolitische Straffung der Zentralbanken und die steigenden Anleihenrenditen zurückzuführen. Dies hatte zur Folge, dass Small Caps ihren historischen Bewertungsaufschlag gegenüber Large Caps einbüssten.

Der Subfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine negative absolute Wertentwicklung und schnitt aus relativer Sicht etwas schwächer ab als der globale Small-Caps-Markt. Die Aktienausswahl im Gesundheitswesen und im Immobiliensektor trug positiv zur Wertentwicklung bei, während die Titelauswahl in der Informationstechnologie und der Industrie die Performance 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	58.15
Japan	11.53
Grossbritannien	7.27
China	4.09
Spanien	3.16
Singapur	2.07
Niederlande	2.07
Irland	1.88
Israel	1.52
Schweiz	1.51
Malaysia	1.43
Schweden	1.38
Südkorea	1.37
Dänemark	0.86
<b>Total</b>	<b>98.29</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	11.39
Elektronik & Halbleiter	11.13
Gastgewerbe & Freizeit	8.20
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.92
Baugewerbe & Baumaterial	7.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.62
Energie- & Wasserversorgung	5.40
Maschinen & Apparate	4.95
Fahrzeuge	4.88
Detailhandel, Warenhäuser	4.08
Chemie	3.92
Diverse Dienstleistungen	3.62
Banken & Kreditinstitute	3.25
Biotechnologie	3.16
Elektrische Geräte & Komponenten	2.66
Versicherungen	2.07
Immobilien	1.81
Gesundheits- & Sozialwesen	1.70
Erdöl	1.66
Diverse Konsumgüter	1.01
<b>Total</b>	<b>98.29</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	32 314 291.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-6 074 679.79
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>26 239 611.35</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	793 854.39
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	21 693.90
Forderungen aus Zeichnungen	665.67
Forderungen aus Dividenden	26 463.21
Vorausbezahlte Kosten	41 337.93
Sonstige Forderungen	2 014.44
<b>Total Aktiva</b>	<b>27 125 640.89</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-398 678.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 555.20
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 203.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 957.78
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-31 716.94</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-430 394.95</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 695 245.94</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	30 653.12
Dividenden	292 516.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	8 266.27
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 236.51
<b>Total Erträge</b>	<b>336 671.90</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-362 293.36
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 996.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 984.33
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-33.59
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-379 308.04</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-42 636.14</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 895 137.89
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 105.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	496 985.82
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 404 257.09</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-5 446 893.23</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 183 359.03
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-795 539.17
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>2 387 819.86</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-3 059 073.37</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	37 085 901.94
Zeichnungen	2 326 138.38
Rücknahmen	-9 657 721.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-7 331 582.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-42 636.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 404 257.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 387 819.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 059 073.37
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 695 245.94</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 272.0850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 372.0850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 604.3740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 670.1350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-151.6150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 122.8940</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 083.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	178.4000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 976.7270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 285.1480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 068.7580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 830.4290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 346.8580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 552.3290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 915.8130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	279.9780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 372.3800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 823.4110</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	161 995.0630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 805.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 865.6250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>134 934.4380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	115 600.4750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 163.2550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-21 434.5130
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>111 329.2170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 860.7420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 600.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 917.4250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>86 543.3170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 618.4670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 069.5880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 548.8790</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(GBP) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	GBP	0.00

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>			
HKD CHINA MEIDONG AUTO HKD0.1	158 000.00	203 447.77	0.76
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	21 794.00	302 282.78	1.13
USD VIPSHOP HLDGS LTD SPON ADR EA REPR 2 ORD SHS	41 023.00	587 449.36	2.20
<b>Total China</b>		<b>1 093 179.91</b>	<b>4.09</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK NETCOMPANY GROUP DKK1	5 449.00	228 796.84	0.86
<b>Total Dänemark</b>		<b>228 796.84</b>	<b>0.86</b>
<b>Irland</b>			
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	7 574.00	501 273.74	1.88
<b>Total Irland</b>		<b>501 273.74</b>	<b>1.88</b>
<b>Israel</b>			
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	2 625.00	406 166.25	1.52
<b>Total Israel</b>		<b>406 166.25</b>	<b>1.52</b>
<b>Japan</b>			
JPY JTOWER INC NPV	4 400.00	186 436.68	0.70
JPY KATTAS CO LTD NPV	27 000.00	484 285.87	1.81
JPY MUSASHI SEIMITSU NPV	35 000.00	423 111.34	1.58
JPY OBIC BUSINESS CONS NPV	16 100.00	584 239.35	2.19
JPY SUMITOMO BAKELITE NPV	17 300.00	679 791.01	2.55
JPY TECHNOPRO HLDGS IN NPV	33 200.00	721 196.73	2.70
<b>Total Japan</b>		<b>3 079 060.98</b>	<b>11.53</b>
<b>Malaysia</b>			
MYR D&O GREEN TECHNOLO NPV	483 700.00	381 468.53	1.43
<b>Total Malaysia</b>		<b>381 468.53</b>	<b>1.43</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	13 009.00	551 982.02	2.07
<b>Total Niederlande</b>		<b>551 982.02</b>	<b>2.07</b>
<b>Singapur</b>			
SGD VENTURE CORP LTD SGD0.25	49 500.00	554 242.17	2.07
<b>Total Singapur</b>		<b>554 242.17</b>	<b>2.07</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW HANSOL CHEMICAL CO KRW5000	2 097.00	365 760.38	1.37
<b>Total Südkorea</b>		<b>365 760.38</b>	<b>1.37</b>
<b>Spanien</b>			
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	12 245.00	406 252.75	1.52
EUR UNICAJA BANCO EURO.25	459 678.00	436 645.88	1.64
<b>Total Spanien</b>		<b>842 898.63</b>	<b>3.16</b>
<b>Schweden</b>			
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B/NPV (POST SPLIT)	42 364.00	97 136.39	0.36
SEK THULE GROUP AB NPV	10 716.00	270 863.65	1.02
<b>Total Schweden</b>		<b>368 000.04</b>	<b>1.38</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	1 057.00	403 305.37	1.51
<b>Total Schweiz</b>		<b>403 305.37</b>	<b>1.51</b>
<b>Grossbritannien</b>			
EUR ALLFUNDS GROUP EURO.0025	36 189.00	246 147.37	0.92
GBP CERES POWER HLDGS ORD GBP0.10	47 120.00	162 703.87	0.61
GBP DECHRA PHARMA ORD GBP0.01	10 985.00	454 734.62	1.71
GBP HALMA ORD GBP0.10	19 241.00	574 481.35	2.15
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	266 304.00	501 686.91	1.88
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>1 939 754.12</b>	<b>7.27</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD AMERESCO INC COM USD0.0001 CL 'A'	8 005.00	344 855.40	1.29
USD ATRICURE INC COM USD0.001	12 082.00	543 327.54	2.03
USD CHART INDS INC COM PAR \$0.01	5 267.00	577 947.91	2.16
USD CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01	5 891.00	443 297.75	1.66
USD CHURCHILL DOWNS INC COM	5 934.00	805 955.88	3.02
USD ELASTIC N V COM USD0.01	5 461.00	397 670.02	1.49
USD GRAPHIC PACK HLDG COM STK USD0.01	16 408.00	392 151.20	1.47
USD IMPINI INC COM USD0.001	4 275.00	437 503.50	1.64
USD KBR INC COM STK USD0.001	10 649.00	628 503.98	2.35
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	5 127.00	416 876.37	1.56
USD MASTEC INC COM	7 000.00	709 520.00	2.66
USD MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	2 695.00	557 784.15	2.09
USD NATIONAL BANK HOLD COM USD0.01	15 104.00	452 062.72	1.69
USD NATIONAL VISION HL COM USD0.01	16 297.00	411 499.25	1.54
USD POWERSCHOOL HLDGS COM USD0.0001 CL A	12 932.00	244 932.08	0.92
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	24 625.00	708 953.75	2.65

UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD R1 RCM INC COM USD0.01	33 544.00	545 090.00	2.04	
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	5 728.00	744 009.92	2.79	
USD REPLIGEN CORP COM	1 697.00	284 960.24	1.07	
USD RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	9 667.00	886 753.91	3.32	
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	22 473.00	527 890.77	1.98	
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	12 105.00	453 695.40	1.70	
USD TENABLE HOLDINGS I COM USD0.01	12 831.00	525 942.69	1.97	
USD TEXAS CAPITAL BANCSHARES INC COM	9 126.00	431 659.80	1.62	
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	24 308.00	565 161.00	2.12	
USD TOPBUILD CORP COM USD0.01 'WI'	2 007.00	404 731.62	1.52	
USD TREACE MED CONCEPT COM USD0.001	11 337.00	301 564.20	1.13	
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	4 109.00	605 378.97	2.27	
USD VISTEON CORP COM USD0.01	5 070.00	677 250.60	2.54	
USD WYNDHAM HOTELS R COM USD0.01 WI	7 279.00	496 791.75	1.86	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>15 523 722.37</b>	<b>58.15</b>	
<b>Total Aktien</b>		<b>26 239 611.35</b>	<b>98.29</b>	
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>26 239 611.35</b>	<b>98.29</b>	
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>26 239 611.35</b>	<b>98.29</b>	
<b>Devisenterminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>				
CHF 8 777 400.00	USD 9 846 172.48	15.6.2023	-229 925.98	-0.86
EUR 6 282 100.00	USD 6 875 142.80	15.6.2023	-172 656.40	-0.64
USD 148 750.08	CHF 132 600.00	15.6.2023	3 477.64	0.01
USD 30 090.04	EUR 27 800.00	15.6.2023	429.72	0.00
EUR 105 700.00	USD 114 061.17	15.6.2023	-1 287.92	0.00
CHF 134 600.00	USD 149 718.80	15.6.2023	-2 255.23	-0.01
USD 290 350.09	CHF 262 600.00	15.6.2023	2 653.70	0.01
USD 182 262.54	EUR 170 000.00	15.6.2023	886.46	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>-398 678.01</b>	<b>-1.49</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>793 854.39</b>	<b>2.97</b>	
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>60 458.21</b>	<b>0.23</b>	
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>26 695 245.94</b>	<b>100.00</b>	

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		42 370 417.99	41 312 383.03	46 907 840.25
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0775052292</b>			
Aktien im Umlauf		39 478.7560	44 497.4250	50 960.6390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		216.49	208.34	217.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		216.49	208.34	217.85
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0775053266</b>			
Aktien im Umlauf		21 233.4460	25 416.8410	27 509.6000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		208.38	202.51	211.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		208.38	202.51	211.67
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0775052615</b>			
Aktien im Umlauf		29 625.7930	28 953.5820	33 692.4930
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		194.98	190.71	200.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		194.98	190.71	200.43
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0797316337</b>			
Aktien im Umlauf		15 393.4620	15 607.9450	19 526.2340
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		187.95	185.56	194.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		187.95	185.56	194.86
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240785987</b>			
Aktien im Umlauf		40 775.1100	29 337.6360	27 720.1030
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.99	136.71	141.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		142.99	136.71	141.92
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240785714</b>			
Aktien im Umlauf		46 621.5740	51 221.1990	58 463.0510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		139.16	134.35	139.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		139.16	134.35	139.43
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240786019</b>			
Aktien im Umlauf		17 752.1860	17 536.3820	19 809.0760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		127.54	124.95	131.28
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		127.54	124.95	131.28
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240785805</b>			
Aktien im Umlauf		45 361.0030	48 311.9540	54 097.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124.33	122.92	129.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		124.33	122.92	129.05

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	EUR	3.9%	-4.4%	31.1%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	2.9%	-4.3%	31.0%
Klasse P-dist	EUR	3.9%	-4.4%	31.1%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	2.9%	-4.3%	31.0%
Klasse Q-acc	EUR	4.6%	-3.7%	32.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	3.6%	-3.6%	32.0%
Klasse Q-dist	EUR	4.6%	-3.7%	32.1%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	3.6%	-3.6%	32.0%
Benchmark: <sup>1</sup>				
HDAX (net div. reinvested)	EUR	6.5%	-6.5%	32.5%
HDAX (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	6.5%	-6.5%	32.5%

<sup>1</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 setzte der breitere deutsche Aktienmarkt zunächst seine Korrektur fort, da die Inflation und die Leitzinserwartungen stiegen. Im Zuge der kräftigen Erholung ab dem 4. Kalenderquartal 2022 holte der Markt die vorhergehenden Verluste mehr als wieder auf. Die Markterholung wurde von einem soliden Gewinnwachstum, einem robusten Auftragseingang, dem widerstandsfähigen Konsumverhalten und der schnellen Wiedereröffnung in China getragen.

Im Rechnungsjahr legte der Subfonds absolut zu, blieb aber aus relativer Sicht hinter dem breiteren deutschen Aktienmarkt zurück. Das Engagement im Gesundheitswesen und die Auswahl im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor unterstützen die Wertentwicklung, während die Positionen in den Bereichen Grundstoffe und Immobilien negativ zu Buche schlugen. Die grössten positiven Performancebeiträge auf der Einzeltitelebene leisteten Münchener Rück, E.ON und Südzucker. Die Positionen in LEG Immobilien, K+S und Deutsche Pfandbriefbank belasteten das Ergebnis.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Deutschland	92.60
<b>Total</b>	<b>92.60</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Versicherungen	13.17
Internet, Software & IT-Dienste	12.42
Chemie	9.75
Fahrzeuge	8.94
Telekommunikation	8.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.73
Energie- & Wasserversorgung	4.93
Diverse Investitionsgüter	4.63
Elektronik & Halbleiter	4.34
Verkehr & Transport	4.12
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	4.04
Immobilien	3.20
Banken & Kreditinstitute	2.53
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.34
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.89
Diverse Dienstleistungen	0.89
Maschinen & Apparate	0.51
<b>Total</b>	<b>92.60</b>



## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	28 760 748.32
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 475 369.06
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>39 236 117.38</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	2 197 294.14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	55 911.25
Forderungen aus Zeichnungen	9 066.35
Forderungen aus Dividenden	16 885.25
Vorausbezahlte Kosten	87 662.92
Sonstige Forderungen	878 796.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	40 308.94
<b>Total Aktiva</b>	<b>42 522 042.54</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-96 926.82
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 199.19
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-43 901.37
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 550.26
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 046.91
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-53 498.54</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-151 624.55</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42 370 417.99</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	14 090.40
Dividenden	1 123 344.00
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	6 595.96
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	4 358.63
<b>Total Erträge</b>	<b>1 148 388.99</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-475 011.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 803.82
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 046.91
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-988.15
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-500 850.04</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>647 538.95</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-217 154.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 376 588.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-259 994.74
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>899 439.13</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 546 978.08</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	919 183.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-279 450.42
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>639 733.19</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>2 186 711.27</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	41 312 383.03
Zeichnungen	6 142 832.41
Rücknahmen	-6 960 458.43
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-817 626.02
Ausbezahlte Dividende	-311 050.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	647 538.95
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	899 439.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	639 733.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 186 711.27
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42 370 417.99</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 497.4250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 553.4570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 572.1260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>39 478.7560</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 416.8410
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 024.7170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 208.1120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 233.4460</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 953.5820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 250.9000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 578.6890
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29 625.7930</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 607.9450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	909.2880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 123.7710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15 393.4620</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	29 337.6360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 640.7060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 203.2320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 775.1100</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 221.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 455.3890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 055.0140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 621.5740</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 536.3820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 380.7220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 164.9180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 752.1860</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 311.9540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 252.1930
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 203.1440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>45 361.0030</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.86
(CHF hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	2.71
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.82
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	2.70

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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)	18 012.00	3 602 039.76	8.50
EUR	AMADEUS FIRE AG NPV	3 135.00	376 827.00	0.89
EUR	BASF SE NPV	40 101.00	1 781 085.92	4.20
EUR	BAYER AG NPV (REGD)	19 605.00	1 022 204.70	2.41
EUR	COMMERZBANK AG NPV	113 905.00	1 070 707.00	2.53
EUR	COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	11 684.00	580 694.80	1.37
EUR	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	24 837.00	702 887.10	1.66
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	9 047.00	1 461 090.50	3.45
EUR	DEUTSCHE PFAND AG NPV	100 670.00	707 710.10	1.67
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	41 552.00	1 747 261.60	4.12
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	166 801.00	3 460 286.75	8.17
EUR	DWS GROUP SE NPV	22 710.00	684 479.40	1.62
EUR	E.ON SE NPV	184 640.00	2 088 278.40	4.93
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	32 039.00	600 571.06	1.42
EUR	FREENET AG NPV (REGD)	33 244.00	762 617.36	1.80
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	52 901.00	1 837 251.73	4.34
EUR	K&S AG NPV	48 360.00	727 818.00	1.72
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	20 917.00	1 014 683.67	2.39
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	44 185.00	3 082 787.45	7.28
EUR	MERCK KGAA NPV	10 524.00	1 712 781.00	4.04
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	4 598.00	992 248.40	2.34
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	5 926.00	1 979 284.00	4.67
EUR	SAP AG ORD NPV	30 931.00	3 779 149.58	8.92
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	12 797.00	1 962 291.98	4.63
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	9 164.00	217 553.36	0.51
EUR	SOFTWARE AG NPV	4 289.00	141 708.56	0.33
EUR	SUEDZUCKER AG NPV	49 685.00	798 934.80	1.89
EUR	VONOVIA SE NPV	19 865.00	340 883.40	0.80
<b>Total Deutschland</b>			<b>39 236 117.38</b>	<b>92.60</b>

#### Total Aktien

**39 236 117.38**      **92.60**

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

**39 236 117.38**      **92.60**

#### Total des Wertpapierbestandes

**39 236 117.38**      **92.60**

### Devisenterminkontrakte

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

CHF	19 642 100.00	EUR	20 130 192.76	15.6.2023	39 379.50	0.10
EUR	79 098.71	CHF	76 900.00	15.6.2023	133.62	0.00
CHF	63 700.00	EUR	65 664.06	15.6.2023	-253.45	0.00
EUR	258 173.55	CHF	250 400.00	15.6.2023	1 049.27	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>40 308.94</b>	<b>0.10</b>

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**2 197 294.14**      **5.19**

#### Andere Aktiva und Passiva

**896 697.53**      **2.11**

#### Total des Nettovermögens

**42 370 417.99**      **100.00**

# UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		75 843 342.53	108 914 062.30	1 876 296.40
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2191832596</b>			
Aktien im Umlauf		1 720.9260	100.0000	14 900.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.37	120.82	125.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		124.37	120.82	125.09
<b>Klasse K-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2383900797</b>			
Aktien im Umlauf		50 000.0000	50 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.81	92.21	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.81	92.21	-
<b>Klasse Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2184890361</b>			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	100.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	119.62	124.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	119.62	124.49
<b>Klasse U-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2184892144</b>			
Aktien im Umlauf		737.7200	1 117.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96 091.68	93 356.78	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96 091.68	93 356.78	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 15.9.2021

<sup>3</sup> Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 22.5.2023 im Umlauf

<sup>4</sup> Erste NAV 4.8.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-X-acc	USD	2.9%	-3.4%	-
Klasse K-B-acc	USD	2.8%	-	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-	-3.9%	-
Klasse U-X-acc	USD	2.9%	-	-
Benchmark: <sup>2</sup>				
65% MSCI World 100% Hedged to USD (net div. reinvested)	USD	4.4%	-1.4%	-

<sup>1</sup> Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 22.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> 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.

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

## Bericht des Portfolio Managers

Die Ereignisse im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 waren von der erhöhten Marktvolatilität infolge der zunehmend restriktiven Zentralbankpolitik und der Besorgnis über die Aussichten für das Wirtschaftswachstum angesichts der anhaltend hohen Inflation geprägt. Nach einer anfänglich schwierigen Phase für die Erträge globaler Aktien begann sich der Markt wieder zu erholen und beendete den Berichtszeitraum im Plus, da die Besorgnis über eine bevorstehende Rezession auf einen späteren Zeitpunkt verschoben wurde.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven einstelligen Ertrag. Die Allokation des Subfonds in Aktien war ein bedeutender positiver Faktor, während der diversifizierte und regelbasierte Ansatz zur Risikominderung das Ergebnis belastete. Dies lag allerdings im Rahmen der Erwartungen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Vereinigte Staaten	64.81
Japan	6.08
Grossbritannien	3.74
Schweiz	3.38
Kanada	3.28
Frankreich	2.80
Deutschland	2.50
Australien	1.83
Irland	1.61
Niederlande	1.60
Dänemark	0.91
Spanien	0.73
Hongkong	0.62
Italien	0.61
Schweden	0.57
Singapur	0.56
Norwegen	0.40
Finnland	0.27
Portugal	0.26
Israel	0.23
Belgien	0.21
Österreich	0.19
Argentinien	0.13
Neuseeland	0.06
Jersey	0.03
Bermuda	0.01
<b>Total</b>	<b>97.42</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Internet, Software & IT-Dienste	15.33
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	9.15
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.36
Banken & Kreditinstitute	8.04
Computer & Netzwerkausrüster	7.14
Detailhandel, Warenhäuser	5.49
Elektronik & Halbleiter	4.60
Erdöl	3.60
Energie- & Wasserversorgung	3.18
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.00
Elektrische Geräte & Komponenten	2.41
Fahrzeuge	2.22
Immobilien	2.20
Maschinen & Apparate	1.99
Versicherungen	1.99
Biotechnologie	1.84
Verkehr & Transport	1.71
Telekommunikation	1.68
Diverse Konsumgüter	1.55
Chemie	1.34
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.29
Diverse Dienstleistungen	1.26
Gesundheits- & Sozialwesen	1.23
Gastgewerbe & Freizeit	0.99
Baugewerbe & Baumaterial	0.89
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.74
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.63
Diverse Handelsfirmen	0.63
Edelmetalle und -steine	0.54
Tabak & alkoholische Getränke	0.49
Diverse Investitionsgüter	0.48
Nichteisenmetalle	0.39
Bergbau, Kohle & Stahl	0.28
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.20
Landwirtschaft & Fischerei	0.16
Uhren & Schmuck	0.15
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.06
Verpackungsindustrie	0.06
Anlagefonds	0.05
Umwelt & Recycling	0.04
Gummi & Reifen	0.04
<b>Total</b>	<b>97.42</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	79 426 721.63
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-5 540 117.54
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>73 886 604.09</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	684 995.19
Andere liquide Mittel (Margins)	25 491.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	419 671.37
Forderungen aus Dividenden	132 921.95
Vorausbezahlte Kosten	53 542.68
Sonstige Forderungen	32 401.51
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	209 895.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	675 019.56
<b>Total Aktiva</b>	<b>76 120 542.35</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-4 123.48
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-257 940.54
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-265.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 588.78
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 281.26
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-15 135.80</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-277 199.82</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>75 843 342.53</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	75 647.90
Dividenden	1 437 160.89
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 206.81
<b>Total Erträge</b>	<b>1 525 015.60</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 033.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 103.95
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 950.21
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-4 004.77
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-30 091.98</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 494 923.62</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-3 435 419.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	685 480.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 116.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	705 545.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	227 070.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	228 002.29
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 588 205.17</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-93 281.55</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	2 660 966.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-2 096 427.74
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3 050.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	47 665.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 192 304.34
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 807 559.87</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 714 278.32</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	108 914 062.30
Zeichnungen	1 241 156.25
Rücknahmen	-36 026 154.34
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-34 784 998.09
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 494 923.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 588 205.17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 807 559.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 714 278.32
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>75 843 342.53</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 751.8340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-130.9080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 720.9260</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 117.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11.5000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-390.7800
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>737.7200</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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	80.00	99 120.00	0.13
<b>Total Argentinien</b>			<b>99 120.00</b>	<b>0.13</b>

##### Australien

AUD	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	1 127.00	16 716.43	0.02
AUD	ASX LTD NPV	266.00	11 607.53	0.01
AUD	BHP GROUP LTD NPV	2 447.00	66 541.87	0.09
AUD	BRAMBLES LTD NPV	2 831.00	25 172.80	0.03
AUD	CMNWTH BK OF AUST NPV	1 174.00	73 529.00	0.10
AUD	COLES GROUP LTD NPV	2 927.00	34 057.86	0.04
AUD	CSL NPV	408.00	80 898.36	0.11
AUD	DEXUS NPV (STAPLED)	26 496.00	140 775.94	0.19
AUD	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	11 726.00	46 820.93	0.06
AUD	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	3 463.00	43 992.41	0.06
AUD	GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	3 044.00	8 253.98	0.01
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	1 132.00	15 984.76	0.02
AUD	IGO LTD NPV	6 958.00	64 210.92	0.08
AUD	INSURANCE AUST GRP NPV	15 390.00	51 690.52	0.07
AUD	MACQUARIE GP LTD NPV	668.00	73 810.25	0.10
AUD	MINERAL RESS LTD NPV	806.00	36 924.27	0.05
AUD	MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	41 668.00	62 020.53	0.08
AUD	PILBARA MINERALS L NPV	7 153.00	20 414.17	0.03
AUD	QBE INS GROUP NPV	8 968.00	84 849.23	0.11
AUD	REA GROUP LIMITED NPV	87.00	7 743.22	0.01
AUD	SEEK LIMITED NPV	6 844.00	104 216.60	0.14
AUD	STOCKLAND NPV (STAPLED)	29 744.00	82 000.01	0.11
AUD	SUNCORP GROUP LTD NPV	848.00	7 298.82	0.01
AUD	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	7 959.00	76 435.90	0.10
AUD	VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	35 651.00	42 797.72	0.06
AUD	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 574.00	57 135.71	0.07
AUD	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	2 125.00	51 624.77	0.07
<b>Total Australien</b>			<b>1 387 524.51</b>	<b>1.83</b>

##### Österreich

EUR	ERSTE GROUP BK AG NPV	1 825.00	58 894.30	0.08
EUR	VERBUND AG CLASS'A NPV	1 101.00	82 809.90	0.11
<b>Total Österreich</b>			<b>141 704.20</b>	<b>0.19</b>

##### Belgien

EUR	KBC GROUP NV NPV	1 722.00	112 315.72	0.15
EUR	UCB NPV	415.00	36 067.02	0.05
EUR	UMICORE NPV	405.00	11 226.03	0.01
<b>Total Belgien</b>			<b>159 608.77</b>	<b>0.21</b>

##### Bermuda

USD	EVEREST RE GROUP COM USD0.01	19.00	6 460.38	0.01
<b>Total Bermuda</b>			<b>6 460.38</b>	<b>0.01</b>

##### Kanada

CAD	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	4 863.00	234 581.70	0.31
CAD	BANK OF MONTREAL COM NPV	2 131.00	177 497.11	0.23
CAD	BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	0.50	15.27	0.00
CAD	BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	2 679.00	80 352.26	0.11
CAD	CAMECO CORP COM	2 041.00	56 741.99	0.07
CAD	CANADIAN NATL RY CO COM	651.00	73 303.95	0.10
CAD	CANADIAN PAC RY LT COM NPV	978.00	74 423.84	0.10
CAD	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 451.00	142 097.01	0.19
CAD	ENBRIDGE INC COM NPV	7 426.00	261 081.84	0.34
CAD	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	421.00	61 101.21	0.08
CAD	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	394.00	10 730.43	0.01
CAD	HYDRO ONE INC COM NPV	1 099.00	31 281.03	0.04
CAD	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A'	8 800.00	64 350.77	0.09
CAD	LOBLAW COS LTD COM	604.00	52 739.47	0.07
CAD	MANULIFE FINL CORP COM	1 754.00	32 452.81	0.04
CAD	NATL BK OF CANADA COM NPV	2 679.00	191 804.81	0.25
CAD	NUTRIEN LTD NPV	2 248.00	118 279.23	0.16
CAD	POWER CORP CDA COM	527.00	13 623.76	0.02
CAD	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	2 335.00	208 591.96	0.28
CAD	SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 089.00	62 225.14	0.08
CAD	SUN LIFE FINL INC COM	876.00	42 372.54	0.06
CAD	TELUS CORPORATION NPV	1 160.00	21 948.94	0.03
CAD	TORONTO-DOMINION COM NPV	3 498.00	197 738.78	0.26
CAD	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	3 426.00	155 055.93	0.20
CAD	WSP GLOBAL INC COM NPV	1 001.00	123 885.99	0.16
<b>Total Kanada</b>			<b>2 488 277.77</b>	<b>3.28</b>

##### Dänemark

DKK	A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	8.00	13 416.94	0.02
DKK	A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000	16.00	26 776.61	0.03
DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	2 703.00	431 925.87	0.57
DKK	ORSTED A/S DKK10	1 607.00	140 335.28	0.18
DKK	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	2 869.00	81 463.30	0.11
<b>Total Dänemark</b>			<b>693 918.00</b>	<b>0.91</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Finnland</b>			
EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B'	2 629.00	49 567.11	0.07
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 331.00	50 189.29	0.07
EUR NOKIA OYJ NPV	6 072.00	24 566.40	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50	6 949.00	78 454.20	0.10
<b>Total Finnland</b>		<b>202 777.00</b>	<b>0.27</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ALSTOM EUR7.00	3 200.00	87 812.52	0.12
EUR AXA EUR2.29	5 238.00	147 507.48	0.19
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	114.00	11 380.57	0.02
EUR BNP PARIBAS EUR2	233.00	13 416.15	0.02
EUR CAPGEMINI EUR8	414.00	71 854.29	0.09
EUR COVIVIO EUR3	576.00	28 087.73	0.04
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	390.00	17 092.67	0.02
EUR GECINA EUR7.50	569.00	58 082.99	0.08
EUR HERMES INTL NPV	4.00	8 110.04	0.01
EUR KERING EUR4	165.00	87 663.00	0.12
EUR KLEPIERRE EUR1.40	435.00	9 822.30	0.01
EUR L'OREAL EURO.20	674.00	286 702.01	0.38
EUR LEGRAND SA EUR4	1 966.00	185 407.97	0.24
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	199.00	172 672.06	0.23
EUR MICHELIN (CGDE) EURO 50 (POST SUBDIVISION)	1 046.00	29 618.13	0.04
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	457.00	33 773.24	0.04
EUR SANOFI EUR2	626.00	63 320.88	0.08
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 044.00	351 577.35	0.46
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 040.00	70 101.62	0.09
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	3 485.00	197 211.23	0.26
EUR UNIBAIL-RODAMCO-EW NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	794.00	36 229.49	0.05
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	2 474.00	47 370.06	0.06
EUR VINCI EUR2.50	65.00	7 367.60	0.01
EUR VIVENDI SA EUR5.50	1 827.00	16 146.97	0.02
EUR WORLDLINE EURO.68	338.00	13 098.42	0.02
<b>Total Frankreich</b>		<b>2 051 426.77</b>	<b>2.70</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	492.00	104 893.75	0.14
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 958.00	212 750.23	0.28
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	688.00	70 523.79	0.09
EUR BRENTTAG AG	81.00	6 336.66	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	440.00	75 757.07	0.10
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	684.00	30 663.38	0.04
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 900.00	107 374.39	0.14
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	1 363.00	101 382.39	0.13
EUR MERCK KGAA NPV	517.00	89 703.52	0.12
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	938.00	215 800.39	0.28
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	96.00	34 183.43	0.04
EUR SAP AG ORD NPV	2 957.00	385 167.28	0.51
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	2 213.00	361 771.89	0.48
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	118.00	12 577.46	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	522.00	15 047.87	0.02
<b>Total Deutschland</b>		<b>1 823 933.50</b>	<b>2.40</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	27 200.00	260 942.10	0.34
HKD HANG SENG BANK HKD5	1 100.00	14 712.10	0.02
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 800.00	65 899.79	0.09
HKD MTR CORP HKD1	19 000.00	87 497.21	0.12
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	15 800.00	37 662.06	0.05
<b>Total Hongkong</b>		<b>466 713.26</b>	<b>0.62</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	1 566.00	479 070.72	0.63
USD APTIV PLC COM USD0.01	1 870.00	164 709.60	0.22
EUR CRH ORD EURO.32	2 199.00	103 386.01	0.14
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	1 870.00	154 761.20	0.20
USD PENTAIR PLC COM USD0.01	1 308.00	72 554.76	0.10
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	1 505.00	245 661.15	0.32
<b>Total Irland</b>		<b>1 220 143.44</b>	<b>1.61</b>
<b>Israel</b>			
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	13 602.00	109 327.31	0.15
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	38.00	7 755.77	0.01
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	196.00	55 826.68	0.07
<b>Total Israel</b>		<b>172 909.76</b>	<b>0.23</b>
<b>Italien</b>			
EUR ENEL EUR1	43 090.00	269 106.26	0.35
EUR INTESA SANPAOLO NPV	75 612.00	173 754.76	0.23
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	2 503.00	20 899.29	0.03
<b>Total Italien</b>		<b>463 760.31</b>	<b>0.61</b>
<b>Japan</b>			
JPY AEON CO LTD NPV	3 900.00	77 042.55	0.10
JPY ASAHI GROUP HLDGS NPV	1 300.00	50 328.88	0.07
JPY ASTELLAS PHARMA NPV	8 100.00	127 980.18	0.17
JPY AZBIL CORP NPV	500.00	15 800.02	0.02
JPY CHUGAI PHARM CO NPV	1 100.00	29 563.76	0.04
JPY DAIICHI SANKYO COM NPV	3 600.00	116 981.00	0.15
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	400.00	76 040.51	0.10
JPY DAIWA SECS GROUP NPV	10 500.00	47 571.84	0.06
JPY DENSO CORP NPV	1 300.00	80 122.39	0.11
JPY FANUC CORP NPV	3 500.00	120 194.68	0.16

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY FAST RETAILING CO NPV	300.00	70 171.42	0.09
JPY FUJI FILM HLD CORP NPV	700.00	42 752.03	0.06
JPY FUJITSU NPV	700.00	88 780.73	0.12
JPY HITACHI NPV	2 200.00	126 695.06	0.17
JPY HONDA MOTOR CO NPV	5 400.00	154 793.69	0.20
JPY HOYA CORP NPV	200.00	25 144.04	0.03
JPY IBIDEN CO LTD NPV	200.00	10 907.92	0.01
JPY ITOCHU CORP NPV	6 400.00	216 257.38	0.29
JPY KAO CORP NPV	3 300.00	115 192.36	0.15
JPY KDDI CORP NPV	3 000.00	92 137.57	0.12
JPY KOMATSU NPV	1 900.00	44 768.28	0.06
JPY KUBOTA CORP NPV	3 000.00	41 377.09	0.05
JPY KURITA WATER INDS NPV	1 900.00	77 650.93	0.10
JPY KYOWA KIRIN CO LTD NPV	1 600.00	30 691.05	0.04
JPY MARUBENI CORP NPV	1 900.00	27 089.43	0.04
JPY MITSUBISHI CORP NPV	1 400.00	55 973.95	0.07
JPY MITSUBISHI UFJ FIN NPV	19 200.00	128 146.59	0.17
JPY MITSUI & CO NPV	2 100.00	66 194.75	0.09
JPY MIZUHO FINL GP NPV	4 800.00	70 532.16	0.09
JPY NEC CORP NPV	600.00	28 128.69	0.04
JPY NINTENDO CO LTD NPV	300.00	12 745.95	0.02
JPY NIPPON EXPRESS HLD NPV	1 600.00	89 668.25	0.12
JPY NIPPON PROLOGIS RE REIT	13.00	27 188.20	0.04
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	400.00	8 510.18	0.01
JPY NOMURA HOLDINGS NPV	10 100.00	35 349.82	0.05
JPY NOMURA RESEARCH IN NPV	1 300.00	32 659.34	0.04
JPY OBAYASHI CORP NPV	2 100.00	16 894.39	0.02
JPY OLYMPUS CORP NPV	100.00	1 515.59	0.00
JPY OMRON CORP NPV	2 100.00	126 632.79	0.17
JPY ONO PHARMACEUTICAL NPV	400.00	7 468.06	0.01
JPY ORIENTAL LAND CO NPV	1 500.00	56 117.81	0.07
JPY PANASONIC CORP NPV	1 200.00	12 544.11	0.02
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	2 100.00	64 481.27	0.09
JPY SEKISUI HOUSE NPV	11 600.00	226 121.75	0.30
JPY SHIMIZU CORP NPV	2 900.00	17 560.03	0.02
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	1 300.00	39 982.11	0.05
JPY SOFTBANK CORP NPV	4 200.00	44 655.91	0.06
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	1 400.00	54 861.68	0.07
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	1 700.00	69 233.80	0.09
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	3 100.00	291 994.42	0.39
JPY SUMITOMO MITSUI TR NPV	1 500.00	52 660.77	0.07
JPY SYMEX CORP NPV	1 300.00	84 942.20	0.11
JPY TAKEDA PHARMA CEUTI NPV	2 100.00	66 450.27	0.09
JPY TERUMO CORP NPV	1 400.00	42 546.61	0.06
JPY TOKIO MARINE HLDG NPV	3 200.00	72 009.45	0.09
JPY TOKYO ELECTRON NPV	200.00	27 649.14	0.04
JPY TOKYU CORP NPV	2 500.00	32 244.21	0.04
JPY TORAY INDS INC NPV	18 200.00	96 031.49	0.13
JPY TOYOTA MOTOR CORP NPV	25 100.00	342 864.76	0.45
JPY YAMAHA CORP NPV	1 400.00	55 412.81	0.07
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	5 300.00	130 494.22	0.17
JPY YASKAWA ELEC CORP NPV	600.00	25 337.29	0.03
JPY YOKOGAWA ELECTRIC NPV	3 000.00	56 515.05	0.07
JPY Z HOLDINGS CORP NPV	13 800.00	34 283.94	0.05
<b>Total Japan</b>		<b>4 610 638.60</b>	<b>6.08</b>
<b>Jersey</b>			
USD CLARIVATE PLC COM NPV	721.00	5 623.80	0.01
USD NOVOCURE LTD COM USD0.00	258.00	18 526.98	0.02
<b>Total Jersey</b>		<b>24 150.78</b>	<b>0.03</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	497.00	7 208.64	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	165.00	9 418.20	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 804.00	135 473.34	0.18
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	791.00	566 265.94	0.75
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	3 745.00	47 710.91	0.06
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	88.00	25 011.56	0.03
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	327.00	27 732.30	0.04
EUR IMCD NV EURO.16	217.00	32 515.36	0.04
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	7 863.00	96 468.62	0.13
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	973.00	30 766.77	0.04
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	850.00	152 235.00	0.20
EUR PROSUS N.V. EURO.05	925.00	60 716.79	0.08
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 207.00	23 805.48	0.03
<b>Total Niederlande</b>		<b>1 215 328.91</b>	<b>1.60</b>
<b>Neuseeland</b>			
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	14 294.00	45 491.35	0.06
<b>Total Neuseeland</b>		<b>45 491.35</b>	<b>0.06</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK ADEVINTA ASA SER'B'NOK0.2	1 055.00	7 356.53	0.01
NOK AKER BP ASA NOK1	2 091.00	45 261.73	0.06
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	6 789.00	113 201.28	0.15
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	33.00	840.33	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	358.00	6 120.37	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	314.00	1 890.26	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	13 393.00	95 985.80	0.13
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 863.00	29 290.45	0.04
<b>Total Norwegen</b>		<b>299 946.75</b>	<b>0.40</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Portugal</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	5 732.00	27 877.85	0.03
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	16 348.00	172 473.46	0.23
<b>Total Portugal</b>		<b>200 351.31</b>	<b>0.26</b>
<b>Singapur</b>			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	31 100.00	75 979.63	0.10
SGD CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	25 700.00	128 040.00	0.17
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	1 500.00	33 546.15	0.05
SGD KEPPEL CORP NPV	27 800.00	129 474.11	0.17
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	300.00	17 223.00	0.02
SGD SEMBCORP MARINE NPV	407 030.00	36 952.20	0.05
<b>Total Singapur</b>		<b>421 215.09</b>	<b>0.56</b>
<b>Spanien</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	12 246.00	79 899.42	0.10
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	179.00	7 234.44	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	482.00	9 547.52	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	376.00	8 109.27	0.01
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	26 987.00	327 987.58	0.43
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	2 911.00	97 105.92	0.13
EUR TELEFONICA SA EUR1	6 481.00	27 430.29	0.04
<b>Total Spanien</b>		<b>557 314.44</b>	<b>0.73</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ATLAS COPCO AB SER'A/NPV (POST SPLIT)	8 573.00	124 495.81	0.16
SEK ATLAS COPCO AB SER'B/NPV (POST SPLIT)	4 828.00	60 596.20	0.08
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	892.00	27 083.08	0.04
SEK ERICSSON SER'B' NPV	11 699.00	60 324.51	0.08
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B/NPV (POST SPLIT)	4 578.00	43 556.53	0.06
SEK SVENSKA HANDELSBANKEN SER'A/NPV (P/S)	4 490.00	35 371.81	0.05
SEK TELE2 AB SHS	1 263.00	11 442.15	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	28 653.00	66 527.74	0.09
<b>Total Schweden</b>		<b>429 397.83</b>	<b>0.57</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	4 454.00	162 052.22	0.21
CHF ALCON AG CHF0.04	262.00	20 251.51	0.03
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	14.00	28 194.50	0.04
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	531.00	98 659.80	0.13
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	1 101.00	122 119.67	0.16
CHF GIVAUDAN AG CHF1.0	63.00	206 473.77	0.27
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	248.00	70 291.31	0.09
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	149.00	9 512.27	0.01
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	69.00	42 978.29	0.06
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	2 241.00	264 512.28	0.35
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	3 550.00	338 476.18	0.45
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	726.00	114 798.77	0.15
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	70.00	23 508.18	0.03
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	880.00	277 433.68	0.37
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	284.00	72 510.64	0.09
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	336.00	14 541.52	0.02
CHF SWISS RE AG CHF0.10	854.00	85 217.83	0.11
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	129.00	81 394.96	0.11
CHF TEMENOS AG CHF5 (REGD)	105.00	8 814.42	0.01
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	6 180.00	116 548.93	0.15
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	271.00	126 287.81	0.17
<b>Total Schweiz</b>		<b>2 284 578.54</b>	<b>3.01</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	573.00	15 790.77	0.02
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	6 301.00	104 451.53	0.14
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	2 242.00	324 000.48	0.43
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	9 833.00	56 401.52	0.07
GBP BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	352.00	17 127.91	0.02
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	9 603.00	40 823.72	0.05
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	8 853.00	16 112.98	0.02
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	1 909.00	74 387.50	0.10
GBP BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	3 737.00	99 765.48	0.13
USD COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	1 174.00	73 245.86	0.10
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	5 461.00	149 039.36	0.20
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	2 585.00	107 232.83	0.14
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	6 026.00	100 557.55	0.13
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	23 123.00	169 229.31	0.22
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	8 212.00	70 940.33	0.09
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	2 772.00	59 436.17	0.08
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	13 260.00	37 963.57	0.05
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	3 323.00	24 793.53	0.03
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	27 821.00	78 651.95	0.10
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	55 610.00	30 443.31	0.04
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	139.00	14 729.65	0.02
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	9 977.00	136 762.36	0.18
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	14 017.00	45 099.45	0.06
GBP PEARSON ORD GBPO.25	7 008.00	69 329.38	0.09
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	1 474.00	19 291.81	0.03
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	824.00	63 788.25	0.08
GBP RELX PLC GBPO.1444	6 645.00	206 718.91	0.27
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	192.00	11 379.48	0.02
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	19 869.00	66 636.97	0.09
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	14 478.00	398 447.26	0.53

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	5 913.00	8 369.23	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 448.00	72 306.50	0.10
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	24 046.00	22 760.25	0.03
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	4 784.00	50 624.27	0.07
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>2 836 639.43</b>	<b>3.74</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD 3M CO COM	1 576.00	147 056.56	0.19
USD ABBOTT LABS COM	1 631.00	166 362.00	0.22
USD ABBVIE INC COM USD0.01	2 385.00	329 034.60	0.43
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	376.00	30 155.20	0.04
USD ADOBE INC COM USD0.0001	1 017.00	424 892.43	0.56
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	2 274.00	268 809.54	0.35
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USD0.01	2 263.00	176 627.15	0.23
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	1 078.00	124 692.26	0.16
USD AIRBNB INC USD0.0001 A	666.00	73 106.82	0.10
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	229.00	44 318.37	0.06
USD ALIGN TECHNOLOGY INC COM	82.00	23 178.12	0.03
USD ALLY FINANCIAL INC COM USD0.01	361.00	9 627.87	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	8 673.00	1 069 988.01	1.41
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	9 293.00	1 141 830.91	1.51
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	12 562.00	1 514 725.96	2.00
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	1 414.00	224 203.84	0.30
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	1 179.00	217 454.76	0.29
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	856.00	145 648.40	0.19
USD AMGEN INC COM USD0.0001	1 445.00	318 839.25	0.42
USD ANALOG DEVICES INC COM	372.00	66 100.68	0.09
USD ANSYS INC COM	319.00	103 225.21	0.14
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	60.00	18 497.40	0.02
USD APPLE INC COM NPV	21 356.00	3 785 351.00	4.99
USD APPLIED MATLS INC COM	1 875.00	249 937.50	0.33
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	336.00	23 738.40	0.03
USD AT&T INC COM USD1	6 862.00	107 939.26	0.14
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	1 023.00	213 796.77	0.28
USD AUTODESK INC COM USD0.01	672.00	133 990.08	0.18
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	73.00	174 239.32	0.23
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	360.00	62 632.80	0.08
USD BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	4 119.00	112 242.75	0.15
USD BALL CORP COM NPV	374.00	19 133.84	0.03
USD BAXTER INTL INC COM USD1	193.00	7 858.96	0.01
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS'B' COM USD0.0033	1 117.00	358 646.36	0.47
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	1 221.00	88 730.07	0.12
USD BILL HOLDINGS INC RG	193.00	19 990.94	0.03
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	355.00	105 225.55	0.14
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	8 473.00	235 464.67	0.31
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	1 458.00	58 611.60	0.08
USD BLACKROCK INC COM STK USD0.01	268.00	176 223.40	0.23
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	535.00	45 817.40	0.06
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	75.00	188 157.75	0.25
USD BORG WARNER INC COM	3 016.00	133 699.28	0.18
USD BOSTON PPTY INC COM USD0.01	888.00	43 218.96	0.06
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	1 971.00	101 467.08	0.13
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	4 975.00	320 589.00	0.42
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	249.00	201 182.04	0.27
USD BROWN FORMAN CORP CL B	833.00	51 454.41	0.07
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	97.00	14 594.62	0.02
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	1 042.00	240 608.22	0.32
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	1 127.00	56 969.85	0.07
USD CARDINAL HEALTH INC COM	2 869.00	236 118.70	0.31
USD CARMAX INC COM USD0.50	714.00	51 557.94	0.07
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	4 845.00	198 160.50	0.26
USD CATERPILLAR INC DEL COM	743.00	152 872.25	0.20
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	2 860.00	214 271.20	0.28
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	109.00	10 304.86	0.01
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	1 218.00	170 239.86	0.22
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	2 119.00	319 163.78	0.42
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	23.00	47 759.27	0.06
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	1 046.00	96 702.70	0.13
USD CIGNA CORP COM USD0.25	1 076.00	266 213.16	0.35
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	9 948.00	494 117.16	0.65
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	2 851.00	126 356.32	0.17
USD CLOROX CO DEL COM	390.00	61 690.20	0.08
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	647.00	44 746.52	0.06
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS'A'	402.00	71 857.50	0.09
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	3 688.00	220 026.08	0.29
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	2 012.00	149 652.56	0.20
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	2 493.00	247 554.90	0.33
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	1 729.00	161 315.70	0.21
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	343.00	28 818.86	0.04
USD CORTEVA INC COM USD0.01	646.00	34 554.54	0.05
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	512.00	261 918.72	0.35
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	1 208.00	136 757.68	0.18
USD CSX CORP COM USD1	1 117.00	34 258.39	0.05
USD CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	1 172.00	79 731.16	0.10
USD D R HORTON INC COM	153.00	16 346.52	0.02
USD DANAHER CORP COM USD0.01	886.00	203 443.32	0.27
USD DARLING INGR INC COM USD0.01	127.00	8 049.26	0.01
USD DEERE & CO COM USD1	434.00	150 155.32	0.20
USD DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	1 344.00	60 224.64	0.08
USD DELTA AIRLINES INC COM USD0.0001	905.00	32 878.65	0.04
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	1 975.00	91 047.50	0.12
USD DEXCOM INC COM	1 400.00	164 164.00	0.22
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	125.00	15 893.75	0.02
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	45.00	4 610.70	0.01
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	759.00	77 979.66	0.10

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DOCUSIGN INC COM USD0.0001	374.00	21 093.60	0.03
USD DOORDASH INC COM USD0.0001 CLASS A	109.00	7 116.61	0.01
USD DOVER CORP COM	640.00	85 331.20	0.11
USD DOW INC COM USD0.01	1 187.00	57 901.86	0.08
USD DTE ENERGY CO COM	608.00	65 420.80	0.09
USD EBAY INC COM USD0.001	1 078.00	45 858.12	0.06
USD ECOLAB INC COM	1 618.00	267 050.90	0.35
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	2 366.00	199 288.18	0.26
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	836.00	107 008.00	0.14
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	742.00	332 282.44	0.44
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 091.00	468 540.86	0.62
USD ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	363.00	63 118.44	0.08
USD EOG RESOURCES INC COM USD0.01	2 609.00	279 919.61	0.37
USD EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	129.00	96 175.95	0.13
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	490.00	90 174.70	0.12
USD ETSY INC USD0.001	264.00	21 397.20	0.03
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	2 689.00	186 159.47	0.25
USD EXACT SCIENCES CORP COM	681.00	55 555.98	0.07
USD EXELON CORP COM NPV	3 085.00	122 320.25	0.16
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	296.00	28 330.16	0.04
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	996.00	109 868.76	0.14
USD F M C CORP COM NEW	392.00	40 799.36	0.05
USD FEDEX CORP COM USD0.10	248.00	54 059.04	0.07
USD FIFTH THIRD BANCORP COM	2 583.00	62 689.41	0.08
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	55.00	11 162.80	0.01
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	7 103.00	85 236.00	0.11
USD FOX CORP COM USD0.01 CL A	1 327.00	41 402.40	0.05
USD FOX CORP COM USD0.01 CL B	1 431.00	41 799.51	0.05
USD GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	2 040.00	207 121.20	0.27
USD GENERAL MILS INC COM	3 034.00	255 341.44	0.34
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	2 409.00	78 075.69	0.10
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	3 220.00	247 746.80	0.33
USD GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	642.00	207 943.80	0.27
USD GRAINGER W W INC COM	391.00	253 766.82	0.33
USD HALLIBURTON COM STK USD2.50	4 252.00	121 819.80	0.16
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	332.00	22 748.64	0.03
USD HASBRO INC COM	1 041.00	61 783.35	0.08
USD HEICO CORP NEW CL A	864.00	105 278.40	0.14
USD HEICO CORP NEW COM	699.00	108 051.42	0.14
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	402.00	104 399.40	0.14
USD HESS CORPORATION COM USD1	1 150.00	145 670.50	0.19
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	9 082.00	130 962.44	0.17
USD HOLOGIC INC COM USD0.01	265.00	20 905.85	0.03
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	1 726.00	489 234.70	0.64
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	3 591.00	153 515.25	0.20
USD HP INC COM USD0.01	3 478.00	101 070.68	0.13
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	103.00	53 352.97	0.07
USD HUMANA INC COM USD0.166	175.00	87 827.25	0.12
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	842.00	140 588.74	0.19
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	8 196.00	84 500.76	0.11
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	149.00	69 250.73	0.09
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	421.00	92 085.33	0.12
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	330.00	64 894.50	0.09
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	249.00	15 325.95	0.02
USD INSULET CORP COM STK USD0.001	460.00	126 155.00	0.17
USD INTEL CORP COM USD0.001	9 180.00	288 619.20	0.38
USD INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	72.00	7 628.40	0.01
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	859.00	66 392.11	0.09
USD INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	2 341.00	87 061.79	0.11
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	2 655.00	341 406.45	0.45
USD INTUIT INC COM USD0.01	479.00	200 758.48	0.26
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	35.00	10 774.40	0.01
USD INVESCO LTD COM STK USD0.20	888.00	12 769.44	0.02
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	40.00	7 876.40	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	500.00	26 710.00	0.04
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	117.00	12 823.20	0.02
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	3 467.00	537 593.02	0.71
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	4 050.00	241 785.00	0.32
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	3 255.00	441 736.05	0.58
USD KELLOGG CO COM USD0.25	2 877.00	192 097.29	0.25
USD KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	3 291.00	102 415.92	0.13
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	508.00	82 194.40	0.11
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	559.00	75 062.52	0.10
USD KROGER CO COM USD1	2 288.00	103 715.04	0.14
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	98.00	20 827.94	0.03
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	274.00	168 975.80	0.22
USD LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	82.00	6 076.20	0.01
USD LINDE PLC COM EURO.001	1 026.00	362 855.16	0.48
USD LKQ CORP COM	29.00	1 529.75	0.00
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	1 754.00	352 782.02	0.46
USD LPL FINL HLDGS INC COM USD0.001	60.00	11 686.80	0.02
USD LUCID GROUP INC COM USD0.0001 CL A	17 501.00	135 807.76	0.18
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	62.00	20 579.66	0.03
USD MARKETAXESS HLDGS INC COM	27.00	7 355.07	0.01
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	319.00	55 244.42	0.07
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	2 941.00	172 019.09	0.23
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	1 094.00	399 331.88	0.53
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	175.00	6 037.50	0.01
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	1 053.00	90 273.69	0.12
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	932.00	265 722.52	0.35
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	220.00	85 984.80	0.11
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	5 049.00	557 460.09	0.73
USD METLIFE INC COM USD0.01	3 719.00	184 276.45	0.24
USD METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	96.00	126 899.52	0.17

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	753.00	51 354.60	0.07
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	10 436.00	3 427 078.04	4.52
USD MODERNA INC COM USD0.0001	343.00	43 804.53	0.06
USD MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	1 427.00	88 259.95	0.12
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	2 705.00	198 574.05	0.26
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	92.00	27 028.68	0.04
USD MOODYS CORP COM USD0.01	941.00	298 184.08	0.39
USD MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	3 275.00	267 764.00	0.35
USD MOSAIC CO COM USD0.01	841.00	26 878.36	0.04
USD MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	418.00	117 842.56	0.16
USD NASDAQ INC COM STK USD0.01	153.00	8 468.55	0.01
USD NETFLIX INC COM USD0.001	747.00	295 236.81	0.39
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	1 611.00	65 326.05	0.09
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	1 706.00	125 322.76	0.17
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	1 318.00	138 732.68	0.18
USD NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	396.00	28 480.32	0.04
USD NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	417.00	7 314.18	0.01
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	4 280.00	1 619 295.20	2.13
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	158.00	9 110.28	0.01
USD OKTA INC COM USD0.0001 CL A	615.00	55 903.50	0.07
USD ONEOK INC	952.00	53 940.32	0.07
USD ORACLE CORP COM USD0.01	2 582.00	273 537.08	0.36
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	1 411.00	112 188.61	0.15
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	297.00	31 580.01	0.04
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	277.00	59 109.03	0.08
USD PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	1 735.00	26 389.35	0.03
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	1 203.00	74 573.97	0.10
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	2 411.00	439 645.85	0.58
USD PFIZER INC COM USD0.05	6 846.00	260 284.92	0.34
USD PG&E CORP COM	999.00	16 923.06	0.02
USD PHILLIPS 66 COM USD0.01	1 068.00	97 839.48	0.13
USD PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	2 066.00	49 460.04	0.07
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	731.00	145 790.64	0.19
USD PLUG POWER INC COM USD0.01	3 323.00	27 647.36	0.04
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	310.00	35 907.30	0.05
USD PPG INDS INC COM	737.00	96 760.73	0.13
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	2 153.00	306 802.50	0.40
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	113.00	14 453.83	0.02
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	2 136.00	266 038.80	0.35
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	1 004.00	79 004.76	0.10
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	1 174.00	133 143.34	0.18
USD REGENCY CENTERS COM USD0.01	476.00	26 784.52	0.04
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	196.00	144 169.76	0.19
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	7 218.00	124 654.86	0.16
USD RESMED INC COM USD0.004	24.00	5 058.96	0.01
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	3 615.00	53 248.95	0.07
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	766.00	49 805.32	0.07
USD ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	865.00	36 208.90	0.05
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	336.00	93 609.60	0.12
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USD0.01	137.00	62 228.14	0.08
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	407.00	32 954.79	0.04
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	643.00	236 257.49	0.31
USD SALESFORCE COM INC COM USD0.001	2 187.00	488 532.06	0.64
USD SCHEIN HENRY INC COM	323.00	23 869.70	0.03
USD SCHLUMBERGER COM USD0.01	2 778.00	118 981.74	0.16
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	1 500.00	79 035.00	0.10
USD SEAGEN INC COM USD0.001	237.00	46 380.90	0.06
USD SEMPRA ENERGY COM NPV	476.00	68 320.28	0.09
USD SERVICE NOW INC COM USD0.001	359.00	195 576.02	0.26
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	373.00	84 961.94	0.11
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	12 017.00	122 573.40	0.16
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	230.00	38 032.80	0.05
USD SOUTHERN CO COM	532.00	37 107.00	0.05
USD SPLUNK INC COM USD0.001	390.00	38 723.10	0.05
USD SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	702.00	42 393.78	0.06
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	1 356.00	132 399.84	0.17
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	640.00	43 532.80	0.06
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	3 230.00	100 000.80	0.13
USD SYSCO CORP COM USD1	1 585.00	110 870.75	0.15
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	706.00	75 654.96	0.10
USD T-MOBILE US INC COM USD0.0001	301.00	41 312.25	0.05
USD TARGET CORP COM STK USD0.0833	816.00	106 838.88	0.14
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	1 908.00	331 763.04	0.44
USD TEXAS PACIFIC LD COM USD0.01	14.00	18 251.80	0.02
USD THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	892.00	62 511.36	0.08
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	400.00	203 384.00	0.27
USD TJX COS INC COM USD1	1 652.00	126 857.08	0.17
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	283.00	59 313.97	0.08
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	180.00	139 257.00	0.18
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	920.00	155 700.80	0.21
USD TRIMBLE INC COM NPV	88.00	4 106.96	0.01
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	2 826.00	86 108.22	0.11
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	577.00	21 885.61	0.03
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	455.00	87 596.60	0.12
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	1 436.00	239 812.00	0.32
USD UNITED RENTALS INC COM	169.00	56 410.51	0.07
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 024.00	498 933.76	0.66
USD VAIL RESORTS INC COM	168.00	40 857.60	0.05
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL 'A'	143.00	23 695.10	0.03
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	7 748.00	276 061.24	0.36
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	818.00	264 680.26	0.35
USD VF CORP COM NPV	1 548.00	26 656.56	0.04
USD VISA INC COM STK USD0.0001	2 138.00	472 562.14	0.62
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	530.00	72 233.70	0.10

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	1 310.00	39 784.70	0.05
USD WALMART INC COM USD0.10	1 798.00	264 072.26	0.35
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	3 300.00	290 268.00	0.38
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	4 475.00	50 478.00	0.07
USD WASTE MGMT INC DEL COM	151.00	24 449.92	0.03
USD WATERS CORP COM	115.00	28 890.30	0.04
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	1 074.00	38 180.70	0.05
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	3 695.00	147 097.95	0.19
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	174.00	6 739.02	0.01
USD WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	243.00	51 513.57	0.07
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	2 094.00	209 818.80	0.28
USD YUM BRANDS INC COM	449.00	57 781.81	0.08
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	18.00	4 726.26	0.01
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	1 167.00	190 232.67	0.25
USD ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A	3 341.00	82 622.93	0.11
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>48 295 380.95</b>	<b>63.68</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>72 598 711.65</b>	<b>95.72</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
GBP SEGRO PLC REIT	579.00	5 723.67	0.01
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>5 723.67</b>	<b>0.01</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD VENTAS INC REIT	745.00	32 139.30	0.04
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>32 139.30</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>37 862.97</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>72 636 574.62</b>	<b>95.77</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Anrechte</b>			
<b>Niederlande</b>			
EUR UNIVERSAL MUSIC GROUP (STOCK DIVIDEND) 23-PRP	1 207.00	347.43	0.00
<b>Total Niederlande</b>		<b>347.43</b>	<b>0.00</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	119.00	121.38	0.00
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>121.38</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Anrechte</b>		<b>468.81</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>468.81</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Optionen auf Indizes, klassisch</b>			
<b>EUR</b>			
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4025.00000 16.06.23	42.00	7 701.51	0.01
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3300.00000 15.03.24	-22.00	-13 486.17	-0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 3900.00000 15.03.24	36.00	54 575.79	0.07
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 4075.00000 21.07.23	36.00	21 914.75	0.03
<b>Total EUR</b>		<b>70 705.88</b>	<b>0.09</b>
<b>USD</b>			
USD S&P 500 INDEX PUT 3100.00000 21.07.23	-11.00	-3 861.00	-0.01
USD S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 18.08.23	11.00	64 570.00	0.09
USD S&P 500 INDEX PUT 3400.00000 18.08.23	-11.00	-13 728.00	-0.02
USD S&P 500 INDEX PUT 3750.00000 17.11.23	12.00	84 468.00	0.11
USD S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 17.11.23	-9.00	-22 320.00	-0.03
USD S&P 500 INDEX PUT 3700.00000 15.12.23	11.00	80 971.00	0.11
USD S&P 500 INDEX PUT 3125.00000 15.12.23	-7.00	-20 090.00	-0.03
USD S&P 500 INDEX PUT 3725.00000 19.01.24	11.00	95 150.00	0.13
USD S&P 500 INDEX PUT 3150.00000 19.01.24	-7.00	-24 710.00	-0.03
USD S&P 500 INDEX PUT 3900.00000 16.02.24	11.00	140 250.00	0.18
USD S&P 500 INDEX PUT 3300.00000 16.02.24	-6.00	-30 480.00	-0.04
USD S&P 500 INDEX PUT 3300.00000 19.04.24	-6.00	-39 360.00	-0.05
USD S&P 500 INDEX PUT 3925.00000 19.04.24	11.00	168 520.00	0.22
USD S&P 500 INDEX CALL 4225.00000 30.05.23	-13.00	-65.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4210.00000 30.05.23	-13.00	-65.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4255.00000 31.05.23	-13.00	-65.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 17.05.24	11.00	201 267.00	0.27
USD S&P 500 INDEX PUT 3350.00000 17.05.24	-6.00	-44 820.00	-0.06
USD S&P 500 INDEX CALL 4300.00000 01.06.23	-13.00	-91.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4275.00000 02.06.23	-13.00	-702.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4280.00000 05.06.23	-13.00	-1 300.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 4280.00000 06.06.23	-12.00	-2 220.00	0.00
<b>Total USD</b>		<b>631 319.00</b>	<b>0.84</b>
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>702 024.88</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>702 024.88</b>	<b>0.93</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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 Indizes, klassisch

#### EUR

EUR	BNP/EURO STOXX 50 PUT 2750.76800 16.06.23	-350.00	-26.75	0.00
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 2778.84800 21.07.23	-360.00	-698.95	0.00
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 3568.25700 18.08.23	580.00	11 869.41	0.02
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 3004.84900 18.08.23	-350.00	-2 209.32	0.00
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 3320.43050 15.09.23	600.00	10 986.19	0.01
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 2796.15200 15.09.23	-360.00	-2 590.52	0.00
EUR	BNP/EURO STOXX 50 PUT 3302.79850 20.10.23	580.00	15 038.05	0.02
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 2781.30400 20.10.23	-350.00	-3 729.27	0.00
EUR	BNP/STOXX 50 PUT 3684.49900 17.11.23	500.00	32 381.24	0.04
EUR	UBS/STOXX 50 PUT 3102.73600 17.11.23	-300.00	-6 930.87	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/EURO STOXX 50 PUT 3615.70000 15.12.23	380.00	25 316.58	0.03
EUR	JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 3044.56000 15.12.23	-230.00	-5 825.88	-0.01
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 3295.92000 19.01.24	-200.00	-9 116.84	-0.01
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 3913.90500 19.01.24	350.00	44 714.72	0.06
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 4061.17400 16.02.24	350.00	62 164.07	0.08
EUR	GS/EURO STOXX 50 PUT 3419.93600 16.02.24	-200.00	-12 871.09	-0.02
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 4188.16050 19.04.24	330.00	81 494.66	0.11
EUR	UBS/EURO STOXX 50 PUT 3526.87200 19.04.24	-200.00	-19 176.99	-0.03
EUR	MERRILL LYNCH/EURO STOXX 50 CALL 4409.69460 31.05.23	-1 000.00	0.00	0.00
EUR	GS/EURO STOXX 50 CALL 4483.20600 02.06.23	-1 000.00	-0.80	0.00
EUR	JPMORGAN/EURO STOXX 50 PUT 4175.53500 17.05.24	330.00	88 874.33	0.12
EUR	MERRILL LYNCH/EURO STOXX 50 PUT 3516.24000 17.05.24	-200.00	-21 459.99	-0.03
EUR	GS/EURO STOXX 50 CALL 4467.62500 09.06.23	-990.00	-417.41	0.00
<b>Total EUR</b>			<b>287 784.57</b>	<b>0.38</b>

#### JPY

JPY	BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 24636.35000 16.06.23	4 100.00	51.93	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 20749.60800 16.06.23	-2 500.00	-5.34	0.00
JPY	BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 25424.85000 21.07.23	4 000.00	923.88	0.00
JPY	BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 21410.40000 21.07.23	-2 400.00	-83.73	0.00
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 27470.96000 18.08.23	3 850.00	5 338.77	0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 23133.44000 18.08.23	-2 350.00	-469.32	0.00
JPY	BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 26168.70000 15.09.23	3 900.00	5 003.74	0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 22028.00000 15.09.23	-2 300.00	-619.27	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 21478.36800 20.10.23	-2 400.00	-1 087.02	0.00
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 25518.90000 20.10.23	4 000.00	6 772.81	0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 26470.80000 17.11.23	4 000.00	11 950.88	0.02
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 22291.20000 17.11.23	-2 250.00	-1 917.21	0.00
JPY	BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 26021.45000 15.12.23	2 900.00	9 182.38	0.01
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 21911.40800 15.12.23	-1 700.00	-1 716.75	0.00
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 25262.50450 19.01.24	2 800.00	8 772.52	0.01
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 21268.94020 19.01.24	-2 800.00	-3 124.54	-0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 26048.62000 16.02.24	3 000.00	13 257.43	0.02
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 21927.04000 16.02.24	-2 000.00	-3 194.56	-0.01
JPY	MERRILL LYNCH/NIKKEI 225 INDEX PUT 25593.00000 15.03.24	2 800.00	12 495.19	0.02
JPY	JPMORGAN/NIKKEI 225 INDEX PUT 21545.57600 15.03.24	-1 700.00	-2 936.96	0.00
JPY	BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 27098.75000 19.04.24	2 650.00	20 038.91	0.03
JPY	BNP/NIKKEI 225 INDEX PUT 22820.00000 19.04.24	-1 600.00	-4 610.30	-0.01
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 32008.96590 02.06.23	-7 300.00	-46.84	0.00
JPY	UBS/NIKKEI 225 INDEX PUT 29342.12750 17.05.24	2 450.00	32 589.06	0.04
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX PUT 24681.61220 17.05.24	-1 450.00	-6 893.04	-0.01
JPY	BNP/NIKKEI 225 INDEX CALL 31471.65000 07.06.23	-8 100.00	-4 496.17	-0.01
JPY	GS/NIKKEI 225 INDEX CALL 32043.69240 09.06.23	-7 900.00	-1 931.34	0.00
JPY	UBS/NIKKEI 225 INDEX CALL 32126.82720 14.06.23	-7 400.00	-3 060.95	-0.01
<b>Total JPY</b>			<b>90 184.16</b>	<b>0.12</b>

#### USD

USD	BOA/S&P 500 INDEX PUT 3491.09800 16.06.23	1 550.00	1 951.11	0.00
USD	BOA/S&P 500 INDEX PUT 2939.87200 16.06.23	-1 400.00	-571.58	0.00
USD	BOA/S&P 500 INDEX PUT 3666.05000 21.07.23	1 450.00	17 604.78	0.02
USD	BOA/S&P 500 INDEX PUT 3679.66350 15.09.23	1 400.00	50 723.74	0.06
USD	BOA/S&P 500 INDEX PUT 3098.66400 15.09.23	-850.00	-9 970.05	-0.01
USD	BOA/S&P 500 INDEX PUT 3565.11250 20.10.23	1 400.00	57 011.29	0.07
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX PUT 3002.20000 20.10.23	-1 200.00	-18 383.92	-0.02
USD	UBS/S&P 500 INDEX PUT 3720.80800 15.03.24	1 100.00	117 975.15	0.15
USD	UBS/S&P 500 INDEX PUT 3133.31200 15.03.24	-700.00	-31 604.70	-0.04
USD	GOLDMAN SACHS/S&P 500 INDEX CALL 4238.69720 07.06.23	-1 260.00	-7 894.32	-0.01
USD	UBS/S&P 500 INDEX CALL 4275.81840 08.06.23	-1 200.00	-3 010.64	0.00
USD	GS/S&P 500 INDEX CALL 4331.61350 09.06.23	-1 200.00	-638.64	0.00
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 4310.65800 12.06.23	-1 200.00	-1 978.73	0.00
USD	MORGAN STANLEY/S&P 500 INDEX CALL 4331.68560 13.06.23	-1 200.00	-1 646.44	0.00
<b>Total USD</b>			<b>169 567.05</b>	<b>0.22</b>

### Total Optionen auf Indizes, klassisch

**547 535.78** **0.72**

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

**547 535.78** **0.72**

### Total des Wertpapierbestandes

**73 886 604.09** **97.42**

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023



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

## Derivative Instrumente

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

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	14.00	209 895.00	0.28
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>209 895.00</b>	<b>0.28</b>

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

**209 895.00**      **0.28**

#### Total Derivative Instrumente

**209 895.00**      **0.28**

### Devisenterminkontrakte

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

USD	5 058 389.27	JPY	678 200 000.00	15.6.2023	194 388.28	0.26
USD	8 086 591.25	EUR	7 385 000.00	15.6.2023	207 400.84	0.27
USD	3 234 704.80	GBP	2 570 000.00	15.6.2023	48 530.73	0.07
USD	1 611 523.23	AUD	2 390 000.00	15.6.2023	64 073.00	0.09
USD	317 342.54	NOK	3 340 000.00	15.6.2023	17 404.98	0.02
USD	2 910 324.18	CAD	3 900 000.00	15.6.2023	40 211.01	0.05
USD	532 545.29	HKD	4 170 000.00	15.6.2023	-333.63	0.00
USD	2 360 437.32	CHF	2 105 000.00	15.6.2023	54 264.78	0.07
USD	28 533.50	NZD	45 000.00	15.6.2023	1 564.82	0.00
USD	589 706.36	DKK	4 010 000.00	15.6.2023	15 123.14	0.02
USD	450 908.90	SEK	4 630 000.00	15.6.2023	25 195.06	0.03
USD	436 956.91	SGD	580 000.00	15.6.2023	8 678.94	0.01
EUR	275 000.00	USD	294 911.29	15.6.2023	-1 508.80	0.00
USD	62 763.98	SGD	85 000.00	5.6.2023	26.41	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>675 019.56</b>	<b>0.89</b>

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**710 486.19**      **0.94**

#### Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten

**-4 123.48**      **-0.01**

#### Andere Aktiva und Passiva

**365 461.17**      **0.48**

#### Total des Nettovermögens

**75 843 342.53**      **100.00**

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)\*

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		582 905 843.19	779 679 807.08	1 925 004 845.64
<b>Klasse F-dist</b>	<b>LU0399011294</b>			
Aktien im Umlauf		529 967.6850	564 488.6430	498 563.4140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		91.55	105.56	148.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		91.27	105.56	148.52
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0399011708</b>			
Aktien im Umlauf		68 403.8660	335 178.5050	663 733.1530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.12	156.54	218.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		138.69	156.54	218.35
<b>Klasse (EUR) I-A2-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2191827679</b>			
Aktien im Umlauf		-	160 152.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	89.39	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	89.39	-
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0399012185</b>			
Aktien im Umlauf		576 040.4090	633 194.4260	871 470.4340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		85.89	96.54	134.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		85.62	96.54	134.53
<b>Klasse (EUR) I-A3-dist</b>	<b>LU1662453890</b>			
Aktien im Umlauf		535 653.5210	535 653.5210	962 365.5210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		93.70	107.41	132.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		93.41	107.41	132.37
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0399012425</b>			
Aktien im Umlauf		21 157.9670	94 520.8920	419 183.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.78	109.16	151.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		97.48	109.16	151.09
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2219369654</b>			
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 <sup>1</sup>		-	89.31	125.31
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0399012771</b>			
Aktien im Umlauf		603 862.0110	700 666.3290	926 762.2660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		94.42	105.24	145.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		94.13	105.24	145.40
<b>Klasse I-X-dist</b>	<b>LU0399012698</b>			
Aktien im Umlauf		236 928.7470	293 544.6930	302 012.2960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.46	106.92	150.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		92.17	106.92	150.40
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1769817096</b>			
Aktien im Umlauf		5 017.8820	5 863.1090	5 459.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		66.06	78.10	114.53
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		65.86	78.10	114.53
<b>Klasse (HKD) P-4%-mdist</b>	<b>LU1769817179</b>			
Aktien im Umlauf		40.0010	40.0010	40.9890
Nettoinventarwert pro Aktie in HKD		660.24	782.15	1 134.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in HKD <sup>1</sup>		658.19	782.15	1 134.75
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0328353924</b>			
Aktien im Umlauf		761 230.8820	864 863.8050	1 047 194.7350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		130.59	148.43	209.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		130.19	148.43	209.13
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1953056766</b>			
Aktien im Umlauf		119 806.6130	128 992.3240	132 989.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		80.83	95.86	136.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		80.58	95.86	136.99
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1676115329</b>			
Aktien im Umlauf		198 253.8540	253 738.3220	286 152.4090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		72.58	85.25	121.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		72.36	85.25	121.97
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1953056840</b>			
Aktien im Umlauf		63 284.0580	70 132.3800	81 536.4400
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		79.00	94.65	135.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		78.76	94.65	135.26

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0399011534</b>			
Aktien im Umlauf		270 058.2400	283 290.6830	611 545.0670
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		79.86	89.92	125.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		79.61	89.92	125.51
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1972674706</b>			
Aktien im Umlauf		84 346.5110	92 239.5540	102 099.3950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.23	100.14	141.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		84.97	100.14	141.76
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1691467994</b>			
Aktien im Umlauf		215 799.3400	105 218.0280	116 314.8100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		75.30	87.63	124.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		75.07	87.63	124.20
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0399011450</b>			
Aktien im Umlauf		145 554.1410	208 949.1530	311 574.2610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		93.47	107.72	151.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		93.18	107.72	151.56
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1972668138</b>			
Aktien im Umlauf		59 550.0070	66 747.5150	68 488.7230
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		81.97	98.58	140.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		81.72	98.58	140.57
<b>Klasse (EUR) Q-dist</b>	<b>LU2102294266</b>			
Aktien im Umlauf		7 339.0000	45 633.0000	174 372.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83.53	95.67	117.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		83.27	95.67	117.89
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0399012938</b>			
Aktien im Umlauf		5 493.8800	5 488.0000	17 171.7870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		26 101.76	29 092.73	40 195.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		26 020.84	29 092.73	40 195.78

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 7.2.2022 bis zum 1.12.2022 war die Aktienklasse (EUR) I-A2-dist im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc war bis zum 24.3.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-dist	USD	-11.3%	-28.2%	50.4%
Klasse I-A1-acc	USD	-11.4%	-28.3%	50.3%
Klasse (EUR) I-A2-dist <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-acc	USD	-11.3%	-28.2%	50.4%
Klasse (EUR) I-A3-dist	EUR	-10.9%	-18.1%	36.8%
Klasse I-B-acc	USD	-10.7%	-27.8%	51.4%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc <sup>2</sup>	CHF	-	-28.7%	-
Klasse I-X-acc	USD	-10.6%	-27.6%	51.7%
Klasse I-X-dist	USD	-10.6%	-27.6%	51.7%
Klasse P-4%-mdist	USD	-12.3%	-29.0%	48.7%
Klasse (HKD) P-4%-mdist	HKD	-12.4%	-28.2%	49.0%
Klasse P-acc	USD	-12.3%	-29.0%	48.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-15.9%	-30.0%	46.2%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-15.1%	-30.1%	46.4%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-15.9%	-30.0%	46.2%
Klasse Q-acc	USD	-11.5%	-28.4%	50.1%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-15.1%	-29.4%	47.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-14.3%	-29.4%	47.8%
Klasse Q-dist	USD	-11.5%	-28.4%	50.2%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-15.1%	-29.4%	47.6%
Klasse (EUR) Q-dist	EUR	-11.0%	-18.2%	36.6%
Klasse U-X-acc	USD	-10.6%	-27.6%	51.7%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	EUR	-8.0%	-8.5%	37.4%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-7.8%	-18.3%	40.3%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-8.6%	-18.3%	40.3%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	HKD	-8.7%	-19.0%	51.2%
MSCI Emerging Markets (net div. reinvested)	USD	-8.5%	-19.8%	51.0%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 7.2.2022 bis zum 1.12.2022 war die Aktienklasse (EUR) I-A2-dist im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc war bis zum 24.3.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 verbuchten Schwellenländeraktien weiter negative Erträge, da sie durch die anhaltend höhere Inflation und die damit verbundenen Zinserhöhungen sowie durch die Probleme im Immobiliensektor Chinas belastet wurden. Auf der Marktebene schnitten Indien, Indonesien und Mexiko am besten ab. Im Gegensatz dazu zählten China und Taiwan zu den Schlusslichtern.

Der Subfonds wies im Rechnungsjahr ein negatives Ergebnis aus. Die Aktienausswahl in den Bereichen Informationstechnologie, Basiskonsumgüter und Grundstoffe erwies sich als nachteilig. Im Finanzwesen und im Nicht-Basiskonsumgütersektor war die Titelausswahl dagegen vorteilhaft. Die Barposition und die Untergewichtung im Immobiliensektor kamen der Performance ebenfalls zugute. Auf der Einzeltitelebene waren LONGi Green Energy Technology, Anglo American plc und JD.com die grössten Belastungsfaktoren, während MercadoLibre, Eicher Motors und PT Bank Mandiri (Persero) Tbk die grössten positiven Beiträge leisteten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
China	23.07
Südkorea	14.46
Taiwan	12.71
Indien	11.69
Brasilien	6.82
Indonesien	6.17
Südafrika	5.26
Mexiko	3.17
Hongkong	2.94
Argentinien	2.46
Grossbritannien	2.36
Thailand	2.31
Saudiarabien	2.23
Ungarn	1.40
<b>Total</b>	<b>97.05</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Elektronik & Halbleiter	25.51
Banken & Kreditinstitute	22.59
Internet, Software & IT-Dienste	7.01
Elektrische Geräte & Komponenten	4.97
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.94
Chemie	4.68
Versicherungen	4.35
Erdöl	4.28
Tabak & alkoholische Getränke	3.60
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.95
Fahrzeuge	2.51
Diverse Dienstleistungen	2.39
Nichteisenmetalle	2.36
Detailhandel, Warenhäuser	1.65
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.33
Diverse Konsumgüter	1.06
Telekommunikation	0.87
<b>Total</b>	<b>97.05</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	649 990 150.67
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-84 269 665.24
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	565 720 485.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	23 461 014.62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 281 240.20
Forderungen aus Zeichnungen	453 315.11
Forderungen aus Dividenden	1 273 682.94
Vorausbezahlte Kosten	166 367.56
<b>Total Aktiva</b>	<b>596 356 105.86</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 574 948.40
Kontokorrentkredit	-3 911 314.62
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-4.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-836 214.52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 738 545.84
Andere Verbindlichkeiten	-856 682.63
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-405 273.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 832.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-103 446.68
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-532 552.24</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-13 450 262.67</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>582 905 843.19</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	482 710.73
Dividenden	18 539 017.75
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	87 614.36
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	474 993.29
<b>Total Erträge</b>	<b>19 584 336.13</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 163 373.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-139 959.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-100 577.71
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-378.84
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-5 404 289.66</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>14 180 046.47</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-39 709 079.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-55 923.83
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 032 011.24
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-38 732 992.00</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-24 552 945.53</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-59 035 803.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 140 377.64
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-62 176 181.23</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-86 729 126.76</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	779 679 807.08
Zeichnungen	113 793 480.58
Rücknahmen	-219 261 550.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-105 468 069.77
Ausbezahlte Dividende	-4 576 767.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 180 046.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-38 732 992.00
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-62 176 181.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-86 729 126.76
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>582 905 843.19</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	564 488.6430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	251 323.9820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-285 844.9400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>529 967.6850</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	335 178.5050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 062.9690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-278 837.6080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>68 403.8660</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A2-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	160 152.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 830.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-218 982.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	633 194.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	306 916.5400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-364 070.5570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>576 040.4090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) I-A3-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	535 653.5210
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>535 653.5210</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	94 520.8920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	585.1000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-73 948.0250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 157.9670</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 147.5440
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 418.1970
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-56 565.7410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	700 666.3290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 567.7340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-103 372.0520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>603 862.0110</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	293 544.6930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 054.3240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-74 670.2700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>236 928.7470</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 863.1090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-845.2270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 017.8820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(HKD) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40.0010</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	864 863.8050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	54 680.5760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-158 313.4990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>761 230.8820</b>

<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	128 992.3240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 542.8090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 728.5200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>119 806.6130</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	253 738.3220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 199.6600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-62 684.1280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>198 253.8540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 132.3800
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 789.8790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 638.2010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>63 284.0580</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	283 290.6830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 071.3480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 303.7910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>270 058.2400</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 239.5540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 139.1100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 032.1530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>84 346.5110</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 218.0280
Anzahl der ausgegebenen Aktien	142 829.1800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-32 247.8680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>215 799.3400</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	208 949.1530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 067.5070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-75 462.5190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>145 554.1410</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 747.5150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 914.8270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 112.3350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>59 550.0070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 633.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 756.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 050.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 339.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 488.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	834.5200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-828.6400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 493.8800</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	2.43
(EUR) I-A2-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.91
(EUR) I-A3-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.47
I-X-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	3.54
(CHF hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	0.87
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	2.26
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	2.07
(EUR) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.01

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV					
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD		0.26
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD		0.23
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD		0.23
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD		0.23
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD		0.21
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD		0.20
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD		0.23
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD		0.22
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD		0.25
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD		0.23
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD		0.23
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD		0.22
(HKD) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	HKD		2.60
(HKD) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	HKD		2.39
(HKD) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	HKD		2.39
(HKD) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	HKD		2.37
(HKD) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	HKD		2.14
(HKD) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	HKD		2.08
(HKD) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	HKD		2.34
(HKD) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	HKD		2.27
(HKD) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	HKD		2.50
(HKD) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	HKD		2.32
(HKD) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	HKD		2.30
(HKD) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	HKD		2.23

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Argentinien</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	11 592.00	14 362 488.00	2.46
<b>Total Argentinien</b>		<b>14 362 488.00</b>	<b>2.46</b>
<b>Brasilien</b>			
BRL BCO BRADESCO SA PRF NPV	4 726 310.00	14 312 084.99	2.46
BRL HYPERA SA COM NPV	773 541.00	6 164 888.74	1.06
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	995 646.00	11 489 754.84	1.97
BRL SUZANO SA COM NPV	888 060.00	7 764 174.78	1.33
<b>Total Brasilien</b>		<b>39 730 903.35</b>	<b>6.82</b>
<b>China</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	1 412 400.00	13 946 733.94	2.39
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	2 426 000.00	11 017 060.00	1.89
HKD JD.COM INC USD0.00002	580 393.00	9 638 308.68	1.65
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	91 211.00	21 003 026.17	3.60
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	2 105 557.00	8 485 177.76	1.46
HKD MEITIAN USD0.00001 (A & B CLASS)	740 130.00	10 664 792.76	1.83
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	1 503 452.00	10 862 590.95	1.86
USD PINDUODUO INC-4 SHS-A-ADR	117 547.00	7 678 170.04	1.32
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	4 030 500.00	25 382 895.27	4.36
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	392 600.00	15 817 844.34	2.71
<b>Total China</b>		<b>134 496 599.91</b>	<b>23.07</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	4 564 000.00	17 169 839.99	2.94
<b>Total Hongkong</b>		<b>17 169 839.99</b>	<b>2.94</b>
<b>Ungarn</b>			
HUF OTP BANK HUF100	263 747.00	8 186 487.99	1.40
<b>Total Ungarn</b>		<b>8 186 487.99</b>	<b>1.40</b>
<b>Indien</b>			
INR EICHER MOTORS INR1	325 810.00	14 621 928.77	2.51
INR HDFC BANK INR1	1 350 325.00	26 253 449.55	4.50
INR RELIANCE INDS INR10(100%DEMAT)	912 797.00	27 254 744.41	4.68
<b>Total Indien</b>		<b>68 130 122.73</b>	<b>11.69</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	40 915 300.00	25 111 480.60	4.31
IDR BK MANDIRI IDR250	31 715 800.00	10 843 470.27	1.86
<b>Total Indonesien</b>		<b>35 954 950.87</b>	<b>6.17</b>
<b>Mexiko</b>			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER'O'NPV	2 312 326.00	18 462 669.68	3.17
<b>Total Mexiko</b>		<b>18 462 669.68</b>	<b>3.17</b>
<b>Russische Föderation (GUS)</b>			
USD SBERBANK PAO*	5 202 041.00	0.05	0.00
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A**	372 800.00	0.00	0.00
<b>Total Russische Föderation (GUS)</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>Saudiarabien</b>			
SAR THE SAUDI NAT BANK SAR10	1 326 705.00	12 998 935.90	2.23
<b>Total Saudiarabien</b>		<b>12 998 935.90</b>	<b>2.23</b>
<b>Südafrika</b>			
ZAR FIRSTRAND LTD ZAR0.01	1 473 505.00	4 481 581.85	0.77
ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001	819 248.00	5 042 512.00	0.87
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	140 613.00	21 123 189.43	3.62
<b>Total Südafrika</b>		<b>30 647 283.28</b>	<b>5.26</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	936 033.00	50 001 683.57	8.58
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	35 290.00	18 824 877.04	3.23
KRW SK HYNIX INC KRW5000	186 027.00	15 459 616.87	2.65
<b>Total Südkorea</b>		<b>84 286 177.48</b>	<b>14.46</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MEDIATEK INC TWD10	745 000.00	18 135 546.29	3.11
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	3 120 288.00	55 952 442.71	9.60
<b>Total Taiwan</b>		<b>74 087 989.00</b>	<b>12.71</b>
<b>Thailand</b>			
THB PTT EXPLORTN & PRD THB1(NVDR)	3 372 200.00	13 469 419.55	2.31
<b>Total Thailand</b>		<b>13 469 419.55</b>	<b>2.31</b>

\* Fair-valued - siehe Erläuterung 15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	498 461.00	13 736 617.65	2.36
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>13 736 617.65</b>	<b>2.36</b>

<b>Total Aktien</b>		<b>565 720 485.43</b>	<b>97.05</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>565 720 485.43</b>	<b>97.05</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>565 720 485.43</b>	<b>97.05</b>

## Devisenterminkontrakte

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

CHF	27 093 800.00	USD	30 392 853.02	15.6.2023	-709 728.25	-0.12
EUR	31 767 100.00	USD	34 765 977.77	15.6.2023	-873 082.77	-0.15
USD	95 821.00	EUR	88 000.00	15.6.2023	1 932.20	0.00
USD	90 357.21	CHF	80 600.00	15.6.2023	2 054.36	0.00
USD	89 199.69	CHF	80 500.00	15.6.2023	1 006.39	0.00
EUR	153 700.00	USD	165 811.04	15.6.2023	-1 825.72	0.00
USD	752 685.44	EUR	701 500.00	15.6.2023	4 242.37	0.00
USD	84 206.09	EUR	78 500.00	15.6.2023	453.02	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-1 574 948.40</b>	<b>-0.27</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>23 461 014.62</b>	<b>4.02</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-3 911 314.62</b>	<b>-0.67</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-789 393.84</b>	<b>-0.13</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>582 905 843.19</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – Global High Dividend Sustainable (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		750 236 346.34	729 880 786.79	462 840 241.44
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0946079901</b>			
Aktien im Umlauf		195 481.9750	236 030.6630	138 523.3100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		235.06	242.15	231.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		235.06	242.15	231.90
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU0964818024</b>			
Aktien im Umlauf		19 780.0000	27 243.0000	23 833.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		190.78	202.79	196.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		190.78	202.79	196.25
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0804734431</b>			
Aktien im Umlauf		99 697.8330	9 337.9900	10 337.9900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		209.77	216.36	207.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		209.77	216.36	207.45
<b>Klasse (CHF hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0858845737</b>			
Aktien im Umlauf		53 076.1700	41 647.9790	43 703.3060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		179.58	193.28	187.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		179.58	193.28	187.48
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU0815048904</b>			
Aktien im Umlauf		2 534.6150	2 878.4190	2 676.9890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		188.53	200.64	194.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		188.53	200.64	194.40
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0745893759</b>			
Aktien im Umlauf		1 187 821.7220	1 250 380.9560	81 052.2180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		252.09	258.35	246.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		252.09	258.35	246.13
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-acc</b>	<b>LU0678866319</b>			
Aktien im Umlauf		49 236.7810	32 819.1260	202 202.9210
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		221.24	236.50	227.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		221.24	236.50	227.88
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2552685112</b>			
Aktien im Umlauf		90 000.0010	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.74	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.74	-	-
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2412058609</b>			
Aktien im Umlauf		252 634.4900	241 164.4900	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.59	101.96	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		93.59	101.96	-
<b>Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121266198</b>			
Aktien im Umlauf		164 596.0010	159 733.6960	128 294.8450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		62.37	73.27	78.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		62.37	73.27	78.35
<b>Klasse (EUR hedged) N-dist</b>	<b>LU0815274823</b>			
Aktien im Umlauf		2 717.0890	2 615.2970	2 881.6130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		142.79	156.42	154.81
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		142.79	156.42	154.81
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0611173427</b>			
Aktien im Umlauf		406 670.4750	399 193.0400	408 948.4080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		212.49	221.14	213.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		212.49	221.14	213.95
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0611173930</b>			
Aktien im Umlauf		262 568.8030	260 365.6810	264 778.7280
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		179.53	192.83	188.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		179.53	192.83	188.56
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0626901861</b>			
Aktien im Umlauf		480 823.2850	460 180.1640	479 323.8830
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		135.26	149.92	148.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		135.26	149.92	148.37
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1593401398</b>			
Aktien im Umlauf		49 307.4930	33 992.9980	30 017.9640
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.28	114.37	113.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		104.28	114.37	113.03
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1107510957</b>			
Aktien im Umlauf		89 213.1240	20 273.3130	18 568.4630
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.04	126.60	125.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.04	126.60	125.61

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0847993192</b>			
Aktien im Umlauf		76 481.8260	68 671.2390	68 278.7220
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		156.39	161.69	155.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		156.39	161.69	155.40
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0848007240</b>			
Aktien im Umlauf		30 147.5470	40 904.7520	193 532.8560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.92	161.03	156.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		150.92	161.03	156.40
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240786365</b>			
Aktien im Umlauf		22 678.2800	30 283.9430	34 377.0510
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.72	120.58	119.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		108.72	120.58	119.23
<b>Klasse Q-mdist<sup>4</sup></b>	<b>LU1240786951</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	4 517.2900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	130.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	130.48
<b>Klasse QL-acc</b>	<b>LU2049076172</b>			
Aktien im Umlauf		184 189.5610	72 958.6720	57 671.5720
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		120.40	124.27	119.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		120.40	124.27	119.24
<b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049075794</b>			
Aktien im Umlauf		63 425.4650	50 451.6520	37 781.6100
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.53	118.80	115.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.53	118.80	115.21
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049075521</b>			
Aktien im Umlauf		259 305.1590	207 826.4960	226 445.7490
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.96	114.21	112.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.96	114.21	112.90
<b>Klasse QL-mdist</b>	<b>LU2049076412</b>			
Aktien im Umlauf		75 669.9810	26 577.4620	14 280.3420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.81	113.96	112.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		105.81	113.96	112.42

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 17.11.2022

<sup>3</sup> Erste NAV 7.12.2021

<sup>4</sup> Die Aktienklasse Q-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-2.9%	4.4%	29.0%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	-5.9%	3.3%	27.4%
Klasse I-A1-acc	USD	-3.0%	4.2%	28.9%
Klasse (CHF hedged) I-A1-acc	CHF	-7.1%	3.0%	27.1%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-6.0%	3.1%	27.3%
Klasse I-X-acc	USD	-2.4%	4.9%	29.7%
Klasse (CHF hedged) I-X-acc	CHF	-6.5%	3.7%	27.9%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse (CHF hedged) I-X-dist	CHF	-6.5%	-	-
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	-7.8%	1.2%	24.9%
Klasse (EUR hedged) N-dist	EUR	-7.8%	1.2%	24.9%
Klasse P-acc	USD	-3.9%	3.3%	27.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-6.9%	2.2%	26.1%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-7.9%	2.1%	25.9%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-6.9%	2.2%	26.1%
Klasse P-mdist	USD	-3.9%	3.3%	27.7%
Klasse Q-acc	USD	-3.3%	4.0%	28.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-6.3%	2.9%	26.9%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-7.3%	2.8%	26.8%
Klasse Q-mdist <sup>2</sup>	USD	-	-	28.6%
Klasse QL-acc	USD	-3.1%	4.2%	28.8%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	-6.1%	3.1%	27.2%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	-7.2%	2.9%	27.0%
Klasse QL-mdist	USD	-3.1%	4.2%	28.8%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	3.2%	-3.2%	38.1%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	0.0%	-4.7%	36.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-0.8%	-4.9%	35.9%

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse Q-mdist war bis zum 15.3.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 tendierte der globale Aktienmarkt aufwärts. Zunächst wurde der Markt noch durch die steigende Inflation und den Beginn der Zinserhöhungen durch die Zentralbanken belastet. Doch ab Oktober begann er sich zu erholen. Die Erholung wurde hauptsächlich von der Verbesserung der Wirtschaftslage, der Wiedereröffnung in China im November und der kräftigen Erholung von US-Wachstumsaktien im Jahr 2023 getragen. Nun erwarten die Anlegerinnen und Anleger, dass sich die Inflation auf einem Seitwärtstrend einpendelt und die Wirtschaft eine sanfte Landung vollzieht. Damit könnten die Zentralbanken, insbesondere die US-Notenbank, später im Jahr die Zinsen wieder senken.

Im Rechnungsjahr verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Unser tieferes Beta schlug negativ zu Buche, während das Engagement in Aktien mit höheren Dividenden vorteilhaft war. Auf der Länder- und Sektorebene erwies sich unsere Positionierung in Deutschland und Indien sowie in den Sektoren IT, Immobilien und Telekommunikation als nachteilig. Unsere Positionierung in den USA und Japan trug positiv zur Performance bei. Auf der Einzeltitelebene beeinträchtigten unsere Positionen in Lumen Technology, Fidelity National und Hasbro die Performance. Unsere Positionen in BWM, Munich Re und Delta Electronics leisteten positive Beiträge.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	51.14
Japan	8.83
Kanada	5.91
China	5.88
Deutschland	4.93
Frankreich	4.80
Australien	2.91
Taiwan	2.07
Schweiz	1.98
Italien	1.95
Niederlande	1.93
Grossbritannien	1.93
Irland	1.10
Brasilien	1.06
Südkorea	1.03
Spanien	1.00
<b>Total</b>	<b>98.45</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	11.87
Immobilien	7.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	6.88
Computer & Netzwerkausrüster	6.62
Erdöl	6.52
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.85
Telekommunikation	5.76
Energie- & Wasserversorgung	5.74
Elektronik & Halbleiter	5.15
Internet, Software & IT-Dienste	4.97
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.71
Fahrzeuge	3.98
Versicherungen	3.97
Verkehr & Transport	3.89
Diverse Dienstleistungen	3.01
Elektrische Geräte & Komponenten	1.98
Maschinen & Apparate	1.89
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.86
Detailhandel, Warenhäuser	1.03
Biotechnologie	0.96
Edelmetalle und -steine	0.96
Diverse Handelsfirmen	0.96
Bergbau, Kohle & Stahl	0.96
Nichteisenmetalle	0.94
Chemie	0.93
<b>Total</b>	<b>98.45</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.5.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	781 978 648.14
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-43 406 676.87
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>738 571 971.27</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 568 760.66
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	20 924 525.38
Forderungen aus Zeichnungen	1 566 581.03
Forderungen aus Dividenden	4 235 133.19
Vorausbezahlte Kosten	144 201.14
Sonstige Forderungen	792 566.02
<b>Total Aktiva</b>	<b>772 803 738.69</b>

Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-764 105.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-19 706 602.34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 520 177.73
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-416 126.39
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 131.82
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-126 248.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-576 506.51
<b>Total Passiva</b>	<b>-22 567 392.35</b>

**Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres** **750 236 346.34**

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.6.2022-31.5.2023
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	232 138.14
Dividenden	32 838 519.88
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	327 227.80
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	262 022.68
<b>Total Erträge</b>	<b>33 659 908.50</b>

Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 667 650.62
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-199 488.65
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-124 051.75
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-55 058.12
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-5 046 249.14</b>

**Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen** **28 613 659.36**

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-31 787 624.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 253 629.74
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	28 480 729.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-5 747 840.51
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-10 308 365.47</b>

**Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres** **18 305 293.89**

Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-37 166 192.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-61 920.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-2 016 342.99
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-39 244 455.17</b>

**Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit** **-20 939 161.28**

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	729 880 786.79
Zeichnungen	329 065 013.77
Rücknahmen	-283 635 555.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	45 429 457.78
Ausbezahlte Dividende	-4 134 736.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	28 613 659.36
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-10 308 365.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-39 244 455.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-20 939 161.28
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>750 236 346.34</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	236 030.6630
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 525.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 073.6880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>195 481.9750</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 243.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 020.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 483.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 780.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 337.9900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 359.8430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>99 697.8330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 647.9790
Anzahl der ausgegebenen Aktien	21 343.4850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 915.2940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>53 076.1700</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 878.4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-343.8040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 534.6150</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 250 380.9560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	302 963.5540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-365 522.7880
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 187 821.7220</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 819.1260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	485 021.9580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-468 604.3030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 236.7810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	214 501.8670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-124 501.8660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>90 000.0010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	241 164.4900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 461.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 991.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>252 634.4900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	159 733.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 721.2100
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23 858.9050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>164 596.0010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 615.2970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	304.2360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-202.4440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 717.0890</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	399 193.0400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	62 794.4600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55 317.0250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>406 670.4750</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	260 365.6810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 936.2470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-48 733.1250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>262 568.8030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	460 180.1640
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59 303.2130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 660.0920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>480 823.2850</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 992.9980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23 003.5920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 689.0970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 307.4930</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 273.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	75 306.2150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 366.4040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>89 213.1240</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 671.2390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38 857.7810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 047.1940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>76 481.8260</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 904.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	366.3630
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 123.5680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 147.5470</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	30 283.9430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	280.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 885.6630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 678.2800</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	72 958.6720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	125 726.0120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 495.1230
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>184 189.5610</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 451.6520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 847.3480
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 873.5350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>63 425.4650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	207 826.4960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 509.8460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-19 031.1830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>259 305.1590</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 577.4620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 096.3150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 003.7960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>75 669.9810</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global High Dividend Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	1.83
(EUR hedged) N-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	1.44
(CHF hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	2.87
(EUR hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	2.26
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	3.13
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	3.16

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV				
– Global High Dividend Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.48
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.44
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.46
(EUR hedged) N-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.44
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.40
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.42

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>					
<b>– Global High Dividend Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR		0.45
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR		0.43
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR		0.45
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR		0.43
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR		0.43
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR		0.43
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD		0.28
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD		0.26
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD		0.27
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD		0.26
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD		0.24
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD		0.31
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD		0.33
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD		0.32
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD		0.34
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD		0.33
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD		0.33
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD		0.33
QL-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD		0.54
QL-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD		0.49
QL-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD		0.51
QL-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD		0.49
QL-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD		0.45
QL-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD		0.28
QL-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD		0.30
QL-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD		0.29
QL-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD		0.30
QL-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD		0.29
QL-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD		0.29
QL-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD		0.30

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD BHP GROUP LTD NPV	263 967.00	7 178 118.77	0.96
AUD FORTESCUE METALS G NPV	580 670.00	7 222 502.95	0.96
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	335 377.00	7 444 445.44	0.99
<b>Total Australien</b>		<b>21 845 067.16</b>	<b>2.91</b>
<b>Brasilien</b>			
BRL BCO DO BRASIL SA COM NPV	910 500.00	7 931 921.75	1.06
<b>Total Brasilien</b>		<b>7 931 921.75</b>	<b>1.06</b>
<b>Kanada</b>			
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	156 218.00	7 535 653.84	1.00
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	86 552.00	7 209 164.60	0.96
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	184 307.00	7 588 952.25	1.01
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	202 014.00	7 102 368.18	0.95
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	109 877.00	7 866 717.90	1.05
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	232 690.00	7 035 649.97	0.94
<b>Total Kanada</b>		<b>44 338 506.74</b>	<b>5.91</b>
<b>China</b>			
CNY AGRICULTURAL BK CH 'A/CNY1	14 662 700.00	7 264 892.74	0.97
HKD CHINA CONST BK 'H/CNY1	11 382 000.00	7 284 363.68	0.97
CNY FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO-A	2 981 000.00	7 573 764.15	1.01
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A/CNY1	1 545 500.00	7 174 510.16	0.96
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H/CNY1	13 462 000.00	7 205 413.72	0.96
CNY PING AN INSURANCE 'A/CNY1	1 150 500.00	7 611 269.07	1.01
<b>Total China</b>		<b>44 114 213.52</b>	<b>5.88</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	261 305.00	7 358 618.34	0.98
EUR BNP PARIBAS EUR2	127 301.00	7 329 999.35	0.98
EUR SANOFI EUR2	71 481.00	7 230 415.23	0.96
EUR SOC GENERALE EUR1.25	312 105.00	7 197 061.09	0.96
EUR TOTAENERGIES SE EUR2.5	121 574.00	6 879 701.00	0.92
<b>Total Frankreich</b>		<b>35 995 795.01</b>	<b>4.80</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BASF SE NPV	147 353.00	6 977 287.08	0.93
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	70 790.00	7 691 822.80	1.02
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	166 150.00	7 448 422.26	0.99
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	100 470.00	7 473 139.14	1.00
EUR SAP AG ORD NPV	57 051.00	7 431 240.65	0.99
<b>Total Deutschland</b>		<b>37 021 911.93</b>	<b>4.93</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	27 027.00	8 268 099.84	1.10
<b>Total Irland</b>		<b>8 268 099.84</b>	<b>1.10</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	388 701.00	7 340 992.13	0.98
EUR INTESA SANPAOLO NPV	3 166 182.00	7 275 818.32	0.97
<b>Total Italien</b>		<b>14 616 810.45</b>	<b>1.95</b>
<b>Japan</b>			
JPY HONDA MOTOR CO NPV	263 800.00	7 561 958.36	1.01
JPY ITOCHU CORP NPV	213 000.00	7 197 316.04	0.96
JPY KDDI CORP NPV	242 300.00	7 441 644.14	0.99
JPY MITSUI O.S.K.LINES NPV	331 700.00	7 537 827.09	1.00
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	251 600.00	7 122 198.84	0.95
JPY NIPPON YUSEN KK NPV	354 500.00	7 542 148.39	1.01
JPY SOFTBANK CORP NPV	656 000.00	6 974 827.40	0.93
JPY SUMITOMO MITSUI FG NPV	185 900.00	7 554 952.67	1.01
JPY TAKEDA PHARMACEUTI NPV	230 000.00	7 277 887.21	0.97
<b>Total Japan</b>		<b>66 210 760.14</b>	<b>8.83</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	598 515.00	7 342 988.29	0.98
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	473 748.00	7 162 799.82	0.95
<b>Total Niederlande</b>		<b>14 505 788.11</b>	<b>1.93</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	143 418.00	7 715 234.06	1.03
<b>Total Südkorea</b>		<b>7 715 234.06</b>	<b>1.03</b>
<b>Spanien</b>			
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	617 216.00	7 501 359.34	1.00
<b>Total Spanien</b>		<b>7 501 359.34</b>	<b>1.00</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	77 500.00	7 389 268.72	0.98
CHF ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10	16 073.00	7 490 125.25	1.00
<b>Total Schweiz</b>		<b>14 879 393.97</b>	<b>1.98</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
<b>Taiwan</b>						
TWD MEDIATEK INC TWD10	310 000.00	7 657 310.21	1.02			
TWD UTD MICRO ELECT TWD10	4 648 000.00	7 835 534.92	1.05			
<b>Total Taiwan</b>		<b>15 492 845.13</b>	<b>2.07</b>			
<b>Grossbritannien</b>						
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	119 386.00	7 075 782.34	0.94			
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	147 795.00	7 380 206.29	0.99			
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>14 455 988.63</b>	<b>1.93</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>						
USD 3M CO COM	73 507.00	6 858 938.17	0.91			
USD ANALOG DEVICES INC COM	40 079.00	7 121 637.51	0.95			
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	385 312.00	7 274 690.56	0.97			
USD AT&T INC COM USD1	445 260.00	7 003 939.80	0.93			
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	36 225.00	7 570 662.75	1.01			
USD AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	46 721.00	8 128 519.58	1.08			
USD BEST BUY CO INC COM USD0.10	106 124.00	7 712 031.08	1.03			
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	108 566.00	6 995 993.04	0.93			
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	12 074.00	9 755 309.04	1.30			
USD CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	143 004.00	7 228 852.20	0.96			
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	46 913.00	7 066 036.06	0.94			
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	164 706.00	8 180 947.02	1.09			
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	122 619.00	7 315 449.54	0.98			
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	201 949.00	7 041 961.63	0.94			
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	78 179.00	7 294 100.70	0.97			
USD CORNING INC COM USD0.50	231 890.00	7 144 530.90	0.95			
USD CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	62 704.00	7 098 719.84	0.95			
USD CUMMINS INC COM	32 122.00	6 566 058.02	0.88			
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	143 298.00	6 606 037.80	0.88			
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	78 808.00	8 074 667.68	1.08			
USD DOW INC COM USD0.01	141 515.00	6 903 101.70	0.92			
USD EVERSOURCE ENERGY COM USD5	98 465.00	6 816 731.95	0.91			
USD FASTENAL COM USD0.01	140 953.00	7 590 319.05	1.01			
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	134 142.00	7 320 128.94	0.98			
USD GENERAL MLS INC COM	89 206.00	7 507 576.96	1.00			
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	94 040.00	7 235 437.60	0.96			
USD HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	529 457.00	7 634 769.94	1.02			
USD INTEL CORP COM USD0.001	263 163.00	8 273 844.72	1.10			
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	62 244.00	8 003 955.96	1.07			
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	211 962.00	6 240 161.28	0.83			
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	48 850.00	7 574 681.00	1.01			
USD KELLOGG CO COM USD0.25	116 479.00	7 777 302.83	1.04			
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	57 256.00	7 688 335.68	1.03			
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	436 880.00	7 038 136.80	0.94			
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	82 844.00	7 086 475.76	0.94			
USD NETAPP INC COM USD0.001	123 308.00	8 181 485.80	1.09			
USD ONEOK INC	122 322.00	6 930 764.52	0.92			
USD PAYCHEX INC COM	70 389.00	7 385 917.77	0.98			
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	40 304.00	7 349 434.40	0.98			
USD PFIZER INC COM USD0.05	195 575.00	7 435 761.50	0.99			
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	34 349.00	6 850 564.56	0.91			
USD PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	93 425.00	7 351 613.25	0.98			
USD REALTY INCOME CORP	125 690.00	7 471 013.60	1.00			
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USD0.00001	131 436.00	7 899 303.60	1.05			
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	71 162.00	7 482 684.30	1.00			
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	67 710.00	7 255 803.60	0.97			
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	44 374.00	7 715 751.12	1.03			
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	39 616.00	6 615 872.00	0.88			
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	210 388.00	7 496 124.44	1.00			
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	219 871.00	6 677 482.27	0.89			
USD WELLTOWER INC COM USD1	99 471.00	7 421 531.31	0.99			
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	259 146.00	7 427 124.36	0.99			
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>383 678 275.49</b>	<b>51.14</b>			
<b>Total Aktien</b>		<b>738 571 971.27</b>	<b>98.45</b>			
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>738 571 971.27</b>	<b>98.45</b>			
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>738 571 971.27</b>	<b>98.45</b>			
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	15 417 209.91	TWD	473 000 000.00	20.6.2023	33 856.24	0.00
USD	6 855 174.59	KRW	9 135 000 000.00	20.6.2023	-42 314.97	-0.01
USD	52 411 506.02	CNY	363 500 000.00	20.6.2023	1 224 980.23	0.16
USD	8 313 817.33	BRL	41 180 000.00	20.6.2023	293 242.98	0.04
CHF	229 199 100.00	USD	257 668 361.98	20.6.2023	-6 471 769.05	-0.86
USD	17 385 937.46	CHF	15 465 000.00	20.6.2023	436 676.71	0.06
USD	24 644 962.44	AUD	37 080 000.00	20.6.2023	633 897.28	0.08
USD	51 395 388.69	CAD	69 465 000.00	20.6.2023	269 487.33	0.04
USD	25 881 037.96	GBP	20 815 000.00	20.6.2023	73 629.12	0.01
USD	81 839 417.66	JPY	11 156 500 000.00	20.6.2023	1 786 294.70	0.24
USD	120 124 211.63	EUR	110 645 000.00	20.6.2023	2 052 739.92	0.27
EUR	100 925 300.00	USD	109 571 802.58	20.6.2023	-1 872 415.32	-0.25
USD	352 987.18	EUR	326 900.00	20.6.2023	4 145.71	0.00
USD	295 019.60	EUR	273 600.00	20.6.2023	3 055.62	0.00
EUR	14 325 000.00	USD	15 398 059.97	20.6.2023	-111 568.65	-0.01
CNY	30 300 000.00	USD	4 291 472.26	20.6.2023	-24 754.98	0.00
CHF	1 880 000.00	USD	2 083 947.62	20.6.2023	-23 513.72	0.00
CAD	8 865 000.00	USD	6 523 327.13	20.6.2023	1 269.65	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	3 180 000.00	USD	3 937 318.59	20.6.2023	5 393.88	0.00
USD	12 877 708.73	EUR	12 008 800.00	20.6.2023	62 880.32	0.01
USD	101 460 869.75	CHF	91 744 500.00	20.6.2023	911 147.61	0.12
AUD	4 310 000.00	USD	2 816 340.19	20.6.2023	-25 410.02	0.00
JPY	1 388 800 000.00	USD	9 938 933.67	20.6.2023	26 358.06	0.00
CNY	11 765 000.00	USD	1 668 491.39	20.6.2023	-11 794.07	0.00
USD	250 792.28	EUR	233 800.00	20.6.2023	1 299.67	0.00
BRL	3 870 000.00	USD	754 335.97	20.6.2023	-581.17	0.00
TWD	18 800 000.00	USD	611 531.27	20.6.2023	-99.88	0.00
CNY	3 790 000.00	USD	533 712.61	20.6.2023	-20.91	0.00
USD	8 110 765.60	EUR	7 600 000.00	20.6.2023	655.02	0.00
USD	553 671.50	AUD	855 000.00	20.6.2023	18.30	0.00
GBP	5 560 000.00	USD	6 893 888.48	20.6.2023	-340.89	0.00
CAD	9 340 000.00	USD	6 874 228.12	20.6.2023	-33.65	0.00
JPY	355 800 000.00	USD	2 553 548.81	20.6.2023	-516.84	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-764 105.77</b>	<b>-0.10</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>6 568 760.66</b>	<b>0.88</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>5 859 720.18</b>	<b>0.77</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>750 236 346.34</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – Global Income Sustainable (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		461 205 783.60	470 293 917.10	714 500 090.47
<b>Klasse F-dist</b>	<b>LU2110954315</b>			
Aktien im Umlauf		5 300.0000	7 200.0000	20 030.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.23	96.51	99.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		86.17	96.59	99.34
<b>Klasse I-A1-8%-mdist</b>	<b>LU1511577857</b>			
Aktien im Umlauf		302 318.0530	302 318.0530	302 318.0530
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		77.05	85.70	88.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		77.00	85.77	88.08
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1468494312</b>			
Aktien im Umlauf		19 489.3040	24 558.6100	14 611.8100
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.87	136.50	129.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		132.78	136.61	129.60
<b>Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist</b>	<b>LU2191345847</b>			
Aktien im Umlauf		73 029.2840	73 029.2840	73 029.2840
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		91.77	106.45	109.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		91.71	106.54	109.67
<b>Klasse I-A2-8%-mdist</b>	<b>LU1479460237</b>			
Aktien im Umlauf		219 581.2380	219 581.2380	395 581.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		78.59	87.38	89.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		78.53	87.45	89.79
<b>Klasse (EUR hedged) I-A2-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1163232223</b>			
Aktien im Umlauf		-	4 295.9320	5 989.1250
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	128.53	123.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	128.63	123.21
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1131112242</b>			
Aktien im Umlauf		40 577.7390	34 526.4850	34 250.4170
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.33	155.70	147.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		152.22	155.82	147.06
<b>Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist</b>	<b>LU1059394772</b>			
Aktien im Umlauf		980 404.6710	810 901.6710	798 456.6710
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		64.23	74.24	76.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		64.19	74.30	76.68
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU1065469329</b>			
Aktien im Umlauf		12 264.7350	39 505.3900	65 784.3980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.67	155.93	147.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		152.56	156.05	147.19
<b>Klasse (EUR hedged) I-X-acc</b>	<b>LU1554280666</b>			
Aktien im Umlauf		3 483.5050	3 572.9270	59 590.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		113.36	119.28	113.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		113.28	119.38	113.65
<b>Klasse (CHF hedged) I-X-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2412058864</b>			
Aktien im Umlauf		126 563.0000	118 856.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.56	103.62	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		93.49	103.70	-
<b>Klasse I-X-UKdist</b>	<b>LU1336832164</b>			
Aktien im Umlauf		111 098.8240	111 098.8240	111 098.8240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		83.75	95.05	98.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		83.69	95.13	98.56
<b>Klasse K-1-dist</b>	<b>LU1032914613</b>			
Aktien im Umlauf		2.5000	2.5000	2.5000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		4 104 425.49	4 612 021.18	4 770 878.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		4 101 552.39	4 615 710.80	4 770 878.44
<b>Klasse K-B-mdist</b>	<b>LU2205084390</b>			
Aktien im Umlauf		57 735.3300	57 735.3300	57 735.3300
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		97.25	107.91	110.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		97.18	108.00	110.83
<b>Klasse K-X-acc</b>	<b>LU1525460769</b>			
Aktien im Umlauf		4 832.2000	4 832.2000	54 982.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.75	142.80	134.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		139.65	142.91	134.87
<b>Klasse (EUR hedged) K-X-acc</b>	<b>LU1776548098</b>			
Aktien im Umlauf		153 776.0900	78 489.9570	167 612.1420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		111.35	117.21	111.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		111.27	117.30	111.73

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse P-8%-mdist</b>	<b>LU1076699146</b>			
Aktien im Umlauf		270 339.6430	280 979.1020	346 814.3890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64.76	72.85	75.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		64.71	72.91	75.70
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1013383713</b>			
Aktien im Umlauf		366 706.5900	462 318.7720	282 015.8040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		141.36	146.87	141.03
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		141.26	146.99	141.03
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1013384109</b>			
Aktien im Umlauf		131 942.8140	145 880.5230	198 164.4320
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		116.25	125.83	122.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		116.17	125.93	122.18
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1013383986</b>			
Aktien im Umlauf		62 379.3210	80 234.3100	147 086.8760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		121.19	129.78	125.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		121.11	129.88	125.88
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1013383804</b>			
Aktien im Umlauf		75 299.6970	74 814.8890	125 939.6680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		80.98	90.96	94.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		80.92	91.03	94.11
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1013384281</b>			
Aktien im Umlauf		175 517.6910	194 879.4910	288 361.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		66.21	77.53	81.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		66.16	77.59	81.10
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1013384018</b>			
Aktien im Umlauf		176 961.0420	187 154.0420	239 613.1480
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		68.95	79.94	83.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		68.90	80.00	83.50
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU2219369068</b>			
Aktien im Umlauf		24 049.2180	7 284.7880	960.5660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.71	104.55	109.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		92.65	104.63	109.12
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1145057144</b>			
Aktien im Umlauf		134 168.5700	134 087.9760	163 198.4400
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		67.36	76.47	79.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		67.31	76.53	79.79
<b>Klasse (ZAR hedged) P-mdist<sup>4</sup></b>	<b>LU2187529263</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	16 462.0330
Nettoinventarwert pro Aktie in ZAR		-	-	1 096.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in ZAR <sup>1</sup>		-	-	1 096.80
<b>Klasse Q-8%-mdist</b>	<b>LU1240787413</b>			
Aktien im Umlauf		40 448.5910	41 186.1450	51 957.6590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		75.14	83.96	86.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		75.09	84.03	86.66
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1043174561</b>			
Aktien im Umlauf		340 802.4020	76 529.5950	198 077.3700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		151.26	156.08	148.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		151.15	156.20	148.84
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240787090</b>			
Aktien im Umlauf		18 820.4190	19 324.0070	44 851.1130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.58	122.11	117.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		113.50	122.21	117.75
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1086761837</b>			
Aktien im Umlauf		19 523.1000	22 830.9230	73 175.8340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.48	124.95	120.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		117.40	125.05	120.37
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240787504</b>			
Aktien im Umlauf		28 212.6010	31 292.6010	56 637.8420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.59	92.81	96.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		82.53	92.88	96.00
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240787173</b>			
Aktien im Umlauf		25 607.2760	27 458.1390	52 248.8280
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		68.06	79.77	83.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		68.01	79.83	83.39
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240787256</b>			
Aktien im Umlauf		96 307.3110	88 186.3110	65 595.3190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		70.43	81.69	85.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		70.38	81.76	85.30
<b>Klasse QL-8%-mdist</b>	<b>LU2049452258</b>			
Aktien im Umlauf		12 311.1510	18 811.1510	87 269.0270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		84.18	93.87	96.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		84.12	93.95	96.71
<b>Klasse QL-acc</b>	<b>LU2049452332</b>			
Aktien im Umlauf		21 966.3820	28 506.6860	125 013.2380
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.53	114.87	109.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		111.45	114.96	109.32

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (CHF hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049451870</b>			
Aktien im Umlauf		94 995.1920	104 713.0160	311 860.9200
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.25	109.71	105.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.18	109.80	105.59
<b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049452092</b>			
Aktien im Umlauf		19 010.1240	19 994.6960	43 892.6540
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.78	110.17	105.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.71	110.26	105.91
<b>Klasse QL-dist</b>	<b>LU2049452415</b>			
Aktien im Umlauf		41 399.1910	45 358.4970	165 199.4750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		89.59	100.57	103.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		89.53	100.65	103.84
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049451953</b>			
Aktien im Umlauf		226 537.8990	233 093.8120	703 530.3440
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		82.06	96.02	100.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		82.00	96.10	100.27
<b>Klasse (EUR hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049452175</b>			
Aktien im Umlauf		38 118.0050	40 614.3090	79 829.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		83.31	96.44	100.60
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		83.25	96.52	100.60
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1435357899</b>			
Aktien im Umlauf		2 100.4310	2 295.4310	4 357.3950
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		7 771.85	8 867.71	9 136.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		7 766.41	8 874.80	9 136.16

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc war bis zum 12.10.2022 im Umlauf

<sup>3</sup> Erste NAV 7.12.2021

<sup>4</sup> Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-mdist im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-dist	USD	-2.8%	5.4%	19.0%
Klasse I-A1-8%-mdist	USD	-2.8%	5.2%	18.8%
Klasse I-A1-acc	USD	-2.8%	5.3%	18.9%
Klasse (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	GBP	-4.2%	5.0%	-
Klasse I-A2-8%-mdist	USD	-2.8%	5.3%	18.9%
Klasse (EUR hedged) I-A2-acc <sup>1</sup>	EUR	-	4.2%	17.5%
Klasse I-B-acc	USD	-2.3%	5.8%	19.6%
Klasse (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	GBP	-3.7%	5.6%	18.7%
Klasse I-X-acc	USD	-2.2%	5.9%	19.7%
Klasse (EUR hedged) I-X-acc	EUR	-5.1%	4.9%	18.3%
Klasse (CHF hedged) I-X-dist	CHF	-6.1%	-	-
Klasse I-X-UKdist	USD	-2.2%	5.9%	19.7%
Klasse K-1-dist	USD	-3.3%	4.7%	18.2%
Klasse K-B-mdist	USD	-2.3%	5.8%	-
Klasse K-X-acc	USD	-2.3%	5.9%	19.6%
Klasse (EUR hedged) K-X-acc	EUR	-5.1%	4.9%	18.2%
Klasse P-8%-mdist	USD	-3.9%	4.1%	17.5%
Klasse P-acc	USD	-3.9%	4.1%	17.5%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-7.8%	3.0%	15.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-6.8%	3.1%	16.1%
Klasse P-dist	USD	-3.9%	4.1%	17.6%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-7.8%	3.0%	15.9%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-6.8%	3.1%	16.1%
Klasse P-mdist	USD	-3.9%	4.1%	-
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	-4.7%	4.1%	17.2%
Klasse (ZAR hedged) P-mdist <sup>2</sup>	ZAR	-	-	-
Klasse Q-8%-mdist	USD	-3.2%	4.9%	18.4%
Klasse Q-acc	USD	-3.2%	4.9%	18.4%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-7.1%	3.7%	16.7%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-6.1%	3.8%	16.9%
Klasse Q-dist	USD	-3.2%	4.9%	18.4%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-7.1%	3.7%	16.7%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-6.1%	3.8%	16.9%
Klasse QL-8%-mdist	USD	-3.0%	5.1%	18.6%
Klasse QL-acc	USD	-3.1%	5.1%	18.6%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	-6.9%	3.9%	17.0%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	-5.9%	4.0%	17.2%
Klasse QL-dist	USD	-3.0%	5.1%	18.6%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	-6.9%	3.9%	17.0%
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	-5.9%	4.0%	17.2%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	-2.2%	5.9%	19.6%

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	3.2%	-3.2%	38.1%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-0.8%	-4.9%	35.9%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-0.0%	-4.7%	36.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	0.9%	-3.9%	36.5%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	1.9%	-3.3%	37.5%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged ZAR)	ZAR	-	-	38.1%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-A2-acc war bis zum 12.10.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 22.9.2020 bis zum 30.9.2021 war die Aktienklasse (ZAR hedged) P-midst im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 tendierte der globale Aktienmarkt aufwärts. Zunächst wurde der Markt noch durch die steigende Inflation und den Beginn der Zinserhöhungen durch die Zentralbanken belastet. Doch ab Oktober begann er sich zu erholen. Die Erholung wurde hauptsächlich von der Verbesserung der Wirtschaftslage, der Wiedereröffnung in China im November und der kräftigen Erholung von US-Wachstumsaktien im Jahr 2023 getragen. Nun erwarten die Anlegerinnen und Anleger, dass sich die Inflation auf einem Seitwärtstrend einpendelt und die Wirtschaft eine sanfte Landung vollzieht. Damit könnten die Zentralbanken, insbesondere die US-Notenbank, später im Jahr die Zinsen wieder senken.

Im Rechnungsjahr verbuchte der Subfonds eine negative Performance. Unser tieferes Beta schlug negativ zu Buche, während sich die geringere Volatilität vorteilhaft auswirkte. Auf der Länder- und Sektorebene belasteten unsere Positionen in Indien und Italien sowie in den Bereichen IT, Telekommunikation und Immobilien die Wertentwicklung. Unsere Positionierung in den USA und Taiwan trug positiv zur Performance bei. Auf der Einzeltitelebene schlugen unsere Positionen in Intel, 3M und Western Union negativ zu Buche. Die Positionen in General Mills, Gilead und Merck leisteten positive Beiträge.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	52.20
Japan	10.66
Frankreich	6.71
Schweiz	6.18
China	6.03
Taiwan	4.93
Grossbritannien	3.37
Deutschland	2.23
Singapur	1.55
Italien	0.96
Niederlande	0.76
Schweden	0.73
Brasilien	0.60
Finnland	0.53
Malaysia	0.52
Spanien	0.48
Kanada	-0.04
<b>Total</b>	<b>98.40</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Nahrungsmittel & Softdrinks	11.40
Energie- & Wasserversorgung	9.10
Telekommunikation	9.07
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.76
Banken & Kreditinstitute	8.24
Elektronik & Halbleiter	7.17
Erdöl	6.77
Computer & Netzwerkausrüster	6.15
Versicherungen	5.47
Elektrische Geräte & Komponenten	4.50
Fahrzeuge	3.72
Immobilien	3.53
Internet, Software & IT-Dienste	2.46
Chemie	2.32
Diverse Dienstleistungen	2.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.21
Diverse Handelsfirmen	1.47
Gummi & Reifen	1.35
Maschinen & Apparate	0.88
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.78
Verkehr & Transport	0.75
<b>Total</b>	<b>98.40</b>



## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	476 625 531.09
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-22 821 176.95
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>453 804 354.14</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 216 912.77
Forderungen aus Zeichnungen	1 559 854.27
Forderungen aus Dividenden	1 898 058.48
Vorausbezahlte Kosten	138 464.67
Sonstige Forderungen	510 558.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	881 747.93
<b>Total Aktiva</b>	<b>462 009 950.28</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-851.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-375 890.49
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-331 033.75
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 544.68
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-70 846.32
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-427 424.75</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-804 166.68</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>461 205 783.60</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	82 764.98
Dividenden	18 593 174.09
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	183 769.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	193 845.89
<b>Total Erträge</b>	<b>19 053 554.11</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 838 387.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-141 884.62
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-69 007.62
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-34 383.77
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-4 083 663.57</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>14 969 890.54</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-22 845 732.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	4 084 541.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	12 125 385.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 298 920.34
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-8 934 725.84</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>6 035 164.70</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-25 854 030.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	54 561.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 374 991.75
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-27 174 460.99</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-21 139 296.29</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	470 293 917.10
Zeichnungen	178 592 584.26
Rücknahmen	-139 807 648.01
Total Mittelzufluss (-abfluss)	38 784 936.25
Ausbezahlte Dividende	-26 733 773.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	14 969 890.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 934 725.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-27 174 460.99
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-21 139 296.29
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>461 205 783.60</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 200.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 900.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 300.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	302 318.0530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>302 318.0530</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 558.6100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 324.3230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 393.6290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 489.3040</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73 029.2840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 029.2840</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A2-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	219 581.2380
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>219 581.2380</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A2-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 295.9320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 295.9320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 526.4850
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 633.5530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-582.2990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 577.7390</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	810 901.6710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	241 641.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 138.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>980 404.6710</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 505.3900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-27 240.6550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 264.7350</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 572.9270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89.4220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 483.5050</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) I-X-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 856.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 126.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 419.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>126 563.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	111 098.8240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>111 098.8240</b>

<b>Klasse</b>	<b>K-1-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.5000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-B-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 735.3300
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>57 735.3300</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 832.2000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 832.2000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 489.9570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	174 718.5570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-99 432.4240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>153 776.0900</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	280 979.1020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 529.6160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-40 169.0750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>270 339.6430</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	462 318.7720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 237.6550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100 849.8370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>366 706.5900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	145 880.5230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 500.0820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 437.7910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>131 942.8140</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 234.3100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	829.4500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 684.4390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>62 379.3210</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	74 814.8890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 799.0820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 314.2740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>75 299.6970</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	194 879.4910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 205.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-37 567.5540
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>175 517.6910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	187 154.0420
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 227.2400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 420.2400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>176 961.0420</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 284.7880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 127.3780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 362.9480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 049.2180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 087.9760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 169.4060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>134 168.5700</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 186.1450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 350.1550
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 087.7090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>40 448.5910</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 529.5950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	675 271.0280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-410 998.2210
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>340 802.4020</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 324.0070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	97.2910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-600.8790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 820.4190</b>

<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 830.9230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 609.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-44 917.4660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 523.1000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 292.6010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	79.6430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 159.6430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28 212.6010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 458.1390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 316.7520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 167.6150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>25 607.2760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 186.3110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 271.6810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 150.6810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>96 307.3110</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 811.1510
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 700.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 311.1510</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 506.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 722.9830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 263.2870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 966.3820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 713.0160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 351.7110
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 069.5350
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>94 995.1920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 994.6960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-984.5720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 010.1240</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 358.4970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 349.3990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 308.7050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 399.1910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	233 093.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	134 814.4370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-141 370.3500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>226 537.8990</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	40 614.3090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 334.6960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 831.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>38 118.0050</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 295.4310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 100.4310</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV					
– Global Income Sustainable (USD)					
	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
F-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	7.72	
(CHF hedged) I-X-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	3.97	
I-X-UKdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	3.47	
I-X-UKdist	6.10.2022	11.10.2022	USD	5.26	
K-1-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	359 846.76	
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	6.59	
(CHF hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	5.64	
(EUR hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	5.87	
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	7.34	
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	6.35	
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	6.53	
QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	8.04	
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	7.68	
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	7.71	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-A1-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.57
I-A1-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.53
I-A1-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.54
I-A1-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.52
I-A1-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.48
I-A1-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.51
I-A1-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.54
I-A1-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.52
I-A1-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.53
I-A1-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.52
I-A1-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.52
I-A1-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.53
I-A2-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.58
I-A2-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.55
I-A2-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.53
I-A2-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.49
I-A2-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.52
I-A2-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.55
I-A2-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.53
I-A2-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.54
I-A2-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.53
I-A2-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.53
I-A2-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.54
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	9.6.2022	14.6.2022	GBP	1.23
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.7.2022	20.7.2022	GBP	0.43
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	16.8.2022	19.8.2022	GBP	0.69
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.9.2022	20.9.2022	GBP	0.65
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP	0.61
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.11.2022	18.11.2022	GBP	0.57
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.12.2022	20.12.2022	GBP	0.61
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.1.2023	20.1.2023	GBP	0.43
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.2.2023	21.2.2023	GBP	0.48
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.3.2023	20.3.2023	GBP	0.46
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	GBP	0.59
(GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	GBP	0.62
K-B-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.75
K-B-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.70
K-B-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.72
K-B-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.69
K-B-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.64
K-B-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.65
K-B-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.68
K-B-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.67
K-B-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.68
K-B-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.66
K-B-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.67
K-B-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.67
P-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.48
P-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.45
P-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.46
P-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.44
P-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.41
P-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.43
P-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.45
P-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.44
P-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.45
P-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.44
P-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.44
P-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.44
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.73
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.68
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.69
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.67
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.62
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.62
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.66
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.64
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.65
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.63
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.64
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.64
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.52
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.49
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.50
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.48

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>					
<b>– Global Income Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD		0.44
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD		0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD		0.47
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD		0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD		0.46
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD		0.45
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD		0.45
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD		0.45
Q-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD		0.56
Q-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD		0.52
Q-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD		0.53
Q-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD		0.51
Q-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD		0.47
Q-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD		0.50
Q-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD		0.52
Q-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD		0.51
Q-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD		0.52
Q-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD		0.51
Q-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD		0.51
Q-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD		0.51
QL-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD		0.62
QL-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD		0.58
QL-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD		0.59
QL-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD		0.57
QL-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD		0.53
QL-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD		0.56
QL-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD		0.59
QL-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD		0.57
QL-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD		0.58
QL-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD		0.57
QL-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD		0.57
QL-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD		0.58
U-X-UKdist-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD		199.42
U-X-UKdist-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD		83.47
U-X-UKdist-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD		74.61
U-X-UKdist-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD		72.16
U-X-UKdist-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD		71.56
U-X-UKdist-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD		77.21
U-X-UKdist-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD		54.16
U-X-UKdist-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD		58.82
U-X-UKdist-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD		55.07
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD		73.15
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD		75.75

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>					
<b>– Global Income Sustainable (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	15.7.2022	20.7.2022	GBP		3.26
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	17.10.2022	20.10.2022	GBP		2.83
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	17.1.2023	20.1.2023	GBP		2.13
(GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	17.4.2023	20.4.2023	GBP		1.99

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Brasilien</b>			
BRL BCO DO BRASIL SA.COM NPV	319 300.00	2 781 617.37	0.60
<b>Total Brasilien</b>		<b>2 781 617.37</b>	<b>0.60</b>
<b>China</b>			
HKD BANK OF CHINA LTD 'H'HKD1	8 808 000.00	3 454 227.95	0.75
HKD CHINA CONST BK 'H' CNY1	13 041 000.00	8 346 106.72	1.81
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	1 408 000.00	6 536 208.55	1.42
HKD INDUSTRIAL & COM B 'H' CNY1	13 598 000.00	7 278 206.49	1.58
HKD LENOVO GROUP LTD HKD0.025	2 338 000.00	2 198 151.57	0.47
<b>Total China</b>		<b>27 812 901.28</b>	<b>6.03</b>
<b>Finnland</b>			
EUR SAMPO PLC SER 'A' NPV	53 525.00	2 454 850.37	0.53
<b>Total Finnland</b>		<b>2 454 850.37</b>	<b>0.53</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	239 912.00	6 756 169.39	1.46
EUR DANONE EURO.25	89 028.00	5 252 471.63	1.14
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	134 471.00	3 807 629.20	0.83
EUR ORANGE EUR4	428 099.00	5 098 859.95	1.10
EUR SANOFI EUR2	104 282.00	10 548 287.81	2.29
<b>Total Frankreich</b>		<b>31 463 417.98</b>	<b>6.82</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	94 828.00	10 303 717.65	2.23
<b>Total Deutschland</b>		<b>10 303 717.65</b>	<b>2.23</b>
<b>Italien</b>			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	234 570.00	4 430 079.99	0.96
<b>Total Italien</b>		<b>4 430 079.99</b>	<b>0.96</b>
<b>Japan</b>			
JPY BRIDGESTONE CORP NPV	59 500.00	2 418 072.53	0.52
JPY CANON INC NPV	308 400.00	7 639 640.78	1.66
JPY ITOCHU CORP NPV	132 400.00	4 473 824.62	0.97
JPY KDDI CORP NPV	301 500.00	9 259 825.46	2.01
JPY SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	347 200.00	10 678 298.08	2.31
JPY SOFTBANK CORP NPV	484 500.00	5 151 377.86	1.12
JPY SOMPO HOLDINGS INC NPV	57 700.00	2 349 876.56	0.51
JPY SUMICO CORPORATION NPV	342 200.00	4 876 500.07	1.06
JPY SUMITOMO CORP NPV	122 500.00	2 311 643.37	0.50
<b>Total Japan</b>		<b>49 159 059.33</b>	<b>10.66</b>
<b>Malaysia</b>			
MYR MALAYAN BKG BERHAD MYR1	1 277 200.00	2 393 625.83	0.52
<b>Total Malaysia</b>		<b>2 393 625.83</b>	<b>0.52</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	232 084.00	3 508 977.84	0.76
<b>Total Niederlande</b>		<b>3 508 977.84</b>	<b>0.76</b>
<b>Singapur</b>			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	318 700.00	7 127 438.46	1.55
<b>Total Singapur</b>		<b>7 127 438.46</b>	<b>1.55</b>
<b>Spanien</b>			
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	131 377.00	2 219 266.86	0.48
<b>Total Spanien</b>		<b>2 219 266.86</b>	<b>0.48</b>
<b>Schweden</b>			
SEK VOLVO AB SER 'B' NPV (POST SPLIT)	181 738.00	3 343 841.61	0.73
<b>Total Schweden</b>		<b>3 343 841.61</b>	<b>0.73</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	12 186.00	3 453 910.85	0.75
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	114 700.00	10 936 117.70	2.37
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	4 384.00	2 766 166.60	0.60
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	24 903.00	11 604 964.17	2.52
<b>Total Schweiz</b>		<b>28 761 159.32</b>	<b>6.24</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	912 000.00	3 309 348.29	0.72
TWD DELTA ELECTRONIC TWD10	357 000.00	3 677 178.41	0.80
TWD MEDIATEK INC TWD10	426 000.00	10 522 626.28	2.28
TWD UTI MICRO ELECT TWD10	3 097 000.00	5 220 880.30	1.13
<b>Total Taiwan</b>		<b>22 730 033.28</b>	<b>4.93</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	312 477.00	4 283 360.97	0.93
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	111 032.00	2 589 189.74	0.56
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	176 015.00	8 789 384.01	1.91
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>15 661 934.72</b>	<b>3.40</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD 3M CO COM	56 706.00	5 291 236.86	1.15
USD AT&T INC COM USD1	596 233.00	9 378 745.09	2.03
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	61 578.00	9 274 878.36	2.01
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	239 175.00	11 879 822.25	2.58
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	167 831.00	10 012 797.46	2.17
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	174 038.00	6 068 705.06	1.32
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	124 835.00	11 647 105.50	2.53
USD DOW INC COM USD0.01	55 063.00	2 685 973.14	0.58
USD EDISON INTL COM	118 810.00	8 022 051.20	1.74
USD FASTENAL COM USD0.01	75 580.00	4 069 983.00	0.88
USD GENERAL MILS INC COM	136 492.00	11 487 166.72	2.49
USD INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	91 414.00	11 754 926.26	2.55
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	43 403.00	2 318 588.26	0.50
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	68 160.00	10 568 889.60	2.29
USD KELLOGG CO COM USD0.25	164 520.00	10 985 000.40	2.38
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	26 881.00	3 609 580.68	0.78
USD KINDER MORGAN INC USD0.01	707 096.00	11 391 316.56	2.47
USD LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	123 789.00	10 588 911.06	2.30
USD NETAPP INC COM USD0.001	38 121.00	2 529 328.35	0.55
USD ONEOK INC	141 261.00	8 003 848.26	1.74
USD PAYCHEX INC COM	107 950.00	11 327 193.50	2.46
USD PFIZER INC COM USD0.05	219 750.00	8 354 895.00	1.81
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	52 925.00	10 555 362.00	2.29
USD REALTY INCOME CORP	191 973.00	11 410 875.12	2.47
USD SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	24 409.00	2 566 606.35	0.56
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	69 054.00	12 007 109.52	2.60
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	77 749.00	2 369 012.03	0.51
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	286 169.00	10 196 201.47	2.21
USD WESTERN UN CO COM	495 288.00	5 641 330.32	1.22
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	180 698.00	5 178 804.68	1.12
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>241 176 244.06</b>	<b>52.29</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>455 328 165.95</b>	<b>98.73</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>455 328 165.95</b>	<b>98.73</b>
<b>Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Optionen auf Aktien, klassisch</b>			
<b>CHF</b>			
CHF TDB/ZURICH INSURANCE GRP CALL 448.56680 08.06.23	-10 950.00	-947.61	0.00
CHF TDB/NOVARTIS AG CALL 97.30160 08.06.23	-50 460.00	-6.07	0.00
CHF MERRILL LYNCH/KUEHNE&NAGEL INTL CALL 268.42540 27.06.23	-10 720.00	-30 275.04	-0.01
CHF MERRILL LYNCH/NOVARTIS AG CALL 93.06610 27.06.23	-50 460.00	-10 990.08	0.00
CHF MORGAN STANLEY/SWISSCOM AG CALL 604.95560 27.06.23	-3 850.00	-3 689.83	0.00
CHF ROYAL BANK OF CANADA/ZURICH INSUR G CALL 442.89140 27.06.23	-10 950.00	-21 587.84	0.00
<b>Total CHF</b>		<b>-67 496.47</b>	<b>-0.01</b>
<b>EUR</b>			
EUR BNP/AXA CALL 28.35200 08.06.23	-107 610.00	-248.95	0.00
EUR JPMORGAN/SANOFI CALL 101.14320 08.06.23	-45 880.00	-1 159.72	0.00
EUR UBS/BAYERISCHE MOTOREN CALL 106.99080 08.06.23	-38 440.00	-3 434.61	0.00
EUR MERRILL LYNCH/SAMPO PLC CALL 44.82620 27.06.23	-47 100.00	-6 312.32	0.00
EUR JPMORGAN/ASSIC GENERALI SPA CALL 18.90660 27.06.23	-206 420.00	-6 758.18	0.00
EUR MORGAN STANLEY/RED ELECTRICA CORP CALL 16.53210 27.06.23	-115 610.00	-3 579.23	0.00
EUR ROYAL BANK OF CANADA/AXA CALL 28.39410 27.06.23	-103 510.00	-6 034.05	0.00
EUR SOCIETE GENERALE/ORANGE CALL 11.73950 27.06.23	-376 720.00	-5 622.70	0.00
EUR UBS/STELLANTIS N V CALL 15.47570 27.06.23	-204 230.00	-13 899.86	0.00
EUR UBS/MICHELIN (CGDE) CALL 28.67790 27.06.23	-118 330.00	-13 269.89	0.00
EUR UBS/DANON CALL 60.18950 27.06.23	-78 340.00	-1 081.56	0.00
EUR UBS/BAYERISCHE MOTOREN CALL 108.22730 27.06.23	-41 720.00	-19 865.07	-0.01
EUR UBS/SANOFI CALL 100.76550 27.06.23	-45 880.00	-18 011.60	-0.01
<b>Total EUR</b>		<b>-99 277.74</b>	<b>-0.02</b>
<b>GBP</b>			
GBP JPMORGAN/UNILEVER PLC CALL 45.34780 08.06.23	-77 440.00	0.00	0.00
GBP MERRILL LYNCH/SSE PLC CALL 19.57810 27.06.23	-97 700.00	-11 016.71	0.00
GBP SOCIETE GENERALE/NATIONAL GRID CALL 11.07340 27.06.23	-274 970.00	-22 271.14	-0.01
GBP UBS/UNILEVER PLC CALL 43.92550 27.06.23	-77 440.00	-619.07	0.00
<b>Total GBP</b>		<b>-33 906.92</b>	<b>-0.01</b>
<b>HKD</b>			
HKD MERRILL LYNCH/LENOVO GROUP LTD CALL 7.97540 27.06.23	-2 057 440.00	-24 434.61	-0.01
HKD MERRILL LYNCH/CHINA CONST BK CALL 5.36490 27.06.23	-11 476 080.00	-24 012.80	-0.01
<b>Total HKD</b>		<b>-48 447.41</b>	<b>-0.02</b>
<b>JPY</b>			
JPY JPMORGAN/SUMCO CORPORATION N CALL 2154.65800 27.06.23	-301 130.00	-29 962.21	-0.01
JPY JPMORGAN/KDDI CORP CALL 4566.45000 27.06.23	-265 320.00	-28 175.50	-0.01
JPY JPMORGAN/SUMITOMO CORP CALL 2799.20080 27.06.23	-107 800.00	-16 758.45	0.01
JPY JPMORGAN/TOCHU CORP CALL 4977.00000 27.06.23	-116 510.00	-32 312.42	-0.01
JPY JPMORGAN/SHIN-ETSU CHEMICAL CALL 4607.68420 27.06.23	-305 530.00	-77 195.71	-0.02
JPY JPMORGAN/BRIDGESTONE CORP CALL 5957.70000 27.06.23	-52 360.00	-13 641.62	0.00
JPY SOCIETE GENERALE/CANON INC CALL 3670.80000 27.06.23	-271 390.00	-32 994.16	-0.01
<b>Total JPY</b>		<b>-231 040.07</b>	<b>-0.05</b>
<b>SEK</b>			
SEK MERRILL LYNCH/VOLVO AB SER CALL 211.70570 27.06.23	-159 920.00	-17 331.92	0.00
<b>Total SEK</b>		<b>-17 331.92</b>	<b>0.00</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
<b>TWD</b>						
TWD UBS/ASE TECHNOLOGY HOL CALL 114.03350 27.06.23	-802 560.00	-46 607.38	-0.01			
<b>Total TWD</b>		<b>-46 607.38</b>	<b>-0.01</b>			
<b>USD</b>						
USD JPMORGAN/CHEVRON CORP CALL 163.56230 08.06.23	-27 090.00	-150.08	0.00			
USD JPMORGAN/ONEOK INC CALL 66.22280 08.06.23	-62 360.00	0.00	0.00			
USD JPMORGAN/AT&T INC CALL 17.87580 08.06.23	-266 180.00	-239.56	0.00			
USD JPMORGAN/VERIZON COMMUN CALL 39.63040 08.06.23	-125 910.00	-1.26	0.00			
USD MORGAN STANLEY/GENERAL MILS INC CALL 95.13400 08.06.23	-59 330.00	0.00	0.00			
USD MORGAN STANLEY/EDISON INTL CALL 77.16330 08.06.23	-52 430.00	-1.05	0.00			
USD MORGAN STANLEY/PIONEER NATURAL RE CALL 222.30490 08.06.23	-23 390.00	-359.27	0.00			
USD MORGAN STANLEY/CONSOLIDATED EDISON CALL 103.51220 08.06.23	-52 160.00	0.00	0.00			
USD RBC/KINDER MORGAN INC CALL 17.60180 08.06.23	-301 280.00	-3.01	0.00			
USD RBC/PAYCHEX INC CALL 112.36690 08.06.23	-46 330.00	-644.45	0.00			
USD SOCIETE GENERALE/CONAGRA BRANDS IN CALL 38.47100 08.06.23	-76 570.00	-1.53	0.00			
USD SOCIETE GENERALE/CISCO SYSTEMS CALL 49.19860 08.06.23	-111 310.00	-102 502.04	-0.02			
USD SOCIETE GENERALE/INTL BUSINESS MCHN CALL 127.42860 08.06.23	-41 280.00	-89 913.21	-0.02			
USD SOCIETE GENERALE/REALTY INCOME CORP CALL 64.89000 08.06.23	-84 460.00	-0.84	0.00			
USD SOCIETE GENERALE/PFIZER INC CALL 39.60930 08.06.23	-96 690.00	-7 389.05	0.00			
USD SOCIETE GENERALE/TEXAS INSTRUMENTS CALL 169.87320 08.06.23	-31 540.00	-165 894.09	-0.04			
USD TDB/KELLOGG CO CALL 73.95220 08.06.23	-56 320.00	0.00	0.00			
USD BOA/CHEVRON CORP CALL 163.63270 27.06.23	-27 090.00	-10 383.33	0.00			
USD BOA/CISCO SYSTEMS CALL 51.72670 27.06.23	-99 160.00	-28 000.80	-0.01			
USD BOA/DOW INC CALL 52.43520 27.06.23	-48 450.00	-11 052.41	0.00			
USD BOA/GENERAL MILS INC CALL 89.15810 27.06.23	-60 050.00	-13 587.51	0.00			
USD BOA/3M CO CALL 103.46500 27.06.23	-49 900.00	-11 801.85	0.00			
USD BOA/PIONEER NATURAL RE CALL 221.88290 27.06.23	-23 180.00	-18 980.02	-0.01			
USD BOA/AT&T INC CALL 15.98330 27.06.23	-258 500.00	-66 194.10	-0.02			
USD BOA/VERIZON COMMUN CALL 36.73510 27.06.23	-125 910.00	-39 898.36	-0.01			
USD BNP/PFIZER INC CALL 39.98440 27.06.23	-96 690.00	-30 204.99	-0.01			
USD BNP/JOHNSON & JOHNSON CALL 162.90260 27.06.23	-29 990.00	-7 011.36	0.00			
USD JPMORGAN/WESTERN UN CO CALL 12.19870 27.06.23	-435 850.00	-19 682.99	-0.01			
USD JPMORGAN/KELLOGG CO CALL 71.05480 27.06.23	-72 380.00	-5 479.89	0.00			
USD JPMORGAN/KIMBERLY-CLARK CP CALL 143.34380 27.06.23	-23 650.00	-1 493.73	0.00			
USD JPMORGAN/ONEOK INC CALL 60.73640 27.06.23	-61 940.00	-13 995.96	0.00			
USD ROYAL BANK CANADA/TEXAS INSTRUMENTS CALL 178.94910 27.06.23	-29 220.00	-72 840.49	-0.02			
USD ROYAL BANK CANADA/SIMON PROP GROUP CALL 105.98850 27.06.23	-21 470.00	-39 108.03	-0.01			
USD ROYAL BANK OF CANADA/NETAPP INC CALL 74.02610 27.06.23	-33 540.00	-7 537.78	0.00			
USD ROYAL BANK CANADA/IRON MTN INC CALL 56.01950 27.06.23	-38 190.00	-11 051.42	0.00			
USD SOCIETE GENERALE/INTL BUSINESS MCHN CALL 133.73180 27.06.23	-39 160.00	-29 824.26	-0.01			
USD SOCIETE GENERALE/KINDER MORGAN INC CALL 17.11210 27.06.23	-311 120.00	-13 810.62	0.00			
USD SOCIETE GENERALE/TRUIST FINL CORP CALL 34.90190 27.06.23	-68 410.00	-11 532.56	0.00			
USD TDB/CONAGRA BRANDS IN CALL 36.64020 27.06.23	-76 580.00	-10 976.21	0.00			
USD UBS/REALTY INCOME CORP CALL 61.42040 27.06.23	-84 460.00	-32 304.26	-0.01			
USD UBS/PAYCHEX INC CALL 113.81340 27.06.23	-47 490.00	-11 291.22	0.00			
USD UBS/WILLIAMS COS INC CALL 30.21410 27.06.23	-159 010.00	-14 735.46	0.00			
USD UBS/LYONDELLBASELL IND CALL 92.56050 27.06.23	-54 460.00	-19 087.14	0.00			
USD UBS/FASTENAL CALL 57.31820 27.06.23	-66 510.00	-14 671.44	0.00			
USD UBS/EDISON INTL CALL 69.27130 27.06.23	-52 120.00	-32 694.35	-0.01			
USD UBS/CONSOLIDATED EDISON CALL 98.34710 27.06.23	-54 920.00	-13 371.92	0.00			
<b>Total USD</b>		<b>-979 703.90</b>	<b>-0.21</b>			
<b>Total Optionen auf Aktien, klassisch</b>		<b>-1 523 811.81</b>	<b>-0.33</b>			
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-1 523 811.81</b>	<b>-0.33</b>			
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>453 804 354.14</b>	<b>98.40</b>			
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	17 607 561.93	TWD	540 200 000.00	20.6.2023	38 666.26	0.01
USD	2 094 261.93	MYR	9 358 000.00	20.6.2023	65 888.99	0.01
USD	30 204 743.71	CNY	209 485 000.00	20.6.2023	705 955.94	0.15
USD	4 352 741.66	BRL	21 560 000.00	20.6.2023	153 528.86	0.03
USD	5 990 037.36	SEK	61 780 000.00	20.6.2023	308 558.06	0.07
CHF	71 552 900.00	USD	80 440 623.62	20.6.2023	-2 020 399.92	-0.44
USD	26 761 864.93	CHF	23 805 000.00	20.6.2023	672 168.70	0.15
USD	20 422 582.20	GBP	16 425 000.00	20.6.2023	58 100.32	0.01
GBP	69 168 800.00	USD	86 003 379.22	20.6.2023	-244 671.51	-0.05
USD	8 014 994.11	SGD	10 755 000.00	20.6.2023	72 540.04	0.02
SGD	9 056 400.00	USD	6 749 139.25	20.6.2023	-61 083.36	-0.01
USD	47 197 132.90	JPY	6 434 000 000.00	20.6.2023	1 030 163.59	0.22
USD	288 987.36	CAD	390 000.00	20.6.2023	1 949.26	0.00
USD	60 347 094.80	EUR	55 585 000.00	20.6.2023	1 031 240.00	0.22
EUR	51 662 600.00	USD	56 088 653.77	20.6.2023	-958 469.72	-0.21
USD	265 277.95	CHF	238 500.00	20.6.2023	3 887.80	0.00
USD	2 130 250.85	JPY	292 400 000.00	20.6.2023	32 143.63	0.01
BRL	7 170 000.00	USD	1 428 124.70	20.6.2023	-31 633.25	-0.01
USD	3 128 156.99	TWD	96 300 000.00	20.6.2023	-3 802.75	0.00
USD	3 117 562.56	CHF	2 815 000.00	20.6.2023	32 391.59	0.01
EUR	1 750 000.00	USD	1 879 806.25	20.6.2023	-12 346.58	0.00
GBP	3 330 000.00	USD	4 109 369.85	20.6.2023	19 319.63	0.00

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

SEK	23 600 000.00	USD	2 183 644.10	20.6.2023	-13 315.33	0.00
EUR	752 266.24	JPY	112 600 000.00	20.6.2023	-5 187.20	0.00
USD	913 603.80	JPY	127 600 000.00	20.6.2023	-1 986.08	0.00
EUR	480 000.00	USD	515 813.76	20.6.2023	-3 596.25	0.00
GBP	326 200.00	USD	403 399.67	20.6.2023	1 038.32	0.00
USD	820 008.75	CHF	739 200.00	20.6.2023	9 863.68	0.00
GBP	321 300.00	USD	397 527.53	20.6.2023	835.21	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>881 747.93</b>	<b>0.19</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>3 216 912.77</b>	<b>0.70</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>3 302 768.76</b>	<b>0.71</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>461 205 783.60</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		481 392 028.58	600 627 008.74	733 558 730.35
<b>Klasse I-B-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2268332181</b>			
Aktien im Umlauf		447 787.5620	717 051.7140	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		86.12	85.67	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		86.12	85.67	-
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU2279708718</b>			
Aktien im Umlauf		315 776.0360	824 958.7370	36 109.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.51	97.93	108.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.51	97.93	108.96
<b>Klasse (EUR hedged) K-B-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2358384944</b>			
Aktien im Umlauf		252 006.7050	252 006.7050	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		79.99	82.98	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		79.99	82.98	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2108987350</b>			
Aktien im Umlauf		7 086.0000	7 049.9350	717.2390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.50	104.80	118.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		103.50	104.80	118.77
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU2100403745</b>			
Aktien im Umlauf		23 084.8190	23 084.8220	17 420.2820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.58	107.04	120.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		106.58	107.04	120.32
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU2100403588</b>			
Aktien im Umlauf		35 108.6800	39 492.1860	59 660.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		11 024.06	10 959.20	12 193.15
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		11 024.06	10 959.20	12 193.15

<sup>1</sup> Erste NAV 8.7.2021

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 5.8.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-B-acc	USD	0.5%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	0.6%	-10.2%	-
Klasse (EUR hedged) K-B-dist	EUR	-2.8%	-	-
Klasse P-acc	USD	-1.2%	-11.8%	29.8%
Klasse Q-acc	USD	-0.4%	-11.1%	30.9%
Klasse U-X-acc	USD	0.6%	-10.2%	32.2%
Benchmark: <sup>1</sup>				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	2.1%	-4.9%	40.8%
MSCI World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	1.0%	-	-

<sup>1</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 begann mit anhaltenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten infolge der fortgesetzten Invasion Russlands in der Ukraine. Die Besorgnis, dass die dauerhaft hohe Inflation zu aggressiven Straffungsmassnahmen der Zentralbanken führen und die Konsumausgaben untergraben könnte, trübte die Stimmung weltweit. Nach einem positiven Auftakt zum Jahr 2023 wurden die Märkte im Februar erneut pessimistisch. Die grösste Sorge war, dass die hartnäckig hohe Inflation und die robusten Arbeitsmarktzahlen in den USA die US-Notenbank zwingen würden, die Leitzinsen höher anzuheben als erwartet und die Geldpolitik für längere Zeit restriktiv zu halten. Später im Quartal galt die grösste Sorge der Anlegerinnen und Anlegern der Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik, da der Zusammenbruch von zwei mittelgrossen Kreditinstituten in den USA die Marktstimmung untergrub.

Der Fonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Der IT-Sektor belastete das Ergebnis am stärksten, wobei einige unserer Positionen durch den Anstieg der Renditen im Berichtszeitraum belastet wurden. Die negative Aktienauswahl bei Kommunikationsdiensten und im Immobiliensektor belastete die Performance ebenfalls. Auch im industriellen Sektor und im Gesundheitswesen schlug die Titelauswahl negativ zu Buche. Der grösste Negativfaktor auf der Einzeltelebene war das fehlende Engagement in Nvidia. Die Kursentwicklung dieses Werts spielte sich hauptsächlich in der zweiten Hälfte des Rechnungsjahres ab und folgte auf positive Meldungen zu künstlicher Intelligenz. Im Gegensatz dazu trug die positive Aktienauswahl im Finanzwesen, im Basiskonsumgüter- und im Grundstoffsektor positiv zur Wertentwicklung bei.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Vereinigte Staaten	57.22
Frankreich	5.52
Schweiz	4.81
Grossbritannien	4.75
Niederlande	3.73
Japan	3.37
Deutschland	3.18
Dänemark	2.33
Irland	1.88
Finnland	1.70
Spanien	1.16
Italien	0.67
Kanada	0.65
China	0.21
<b>Total</b>	<b>91.18</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Internet, Software & IT-Dienste	23.14
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.93
Versicherungen	7.37
Banken & Kreditinstitute	6.52
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.33
Elektronik & Halbleiter	5.17
Energie- & Wasserversorgung	4.98
Gesundheits- & Sozialwesen	4.68
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.29
Tabak & alkoholische Getränke	3.00
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.93
Telekommunikation	1.84
Detailhandel, Warenhäuser	1.72
Immobilien	1.47
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.35
Diverse Dienstleistungen	1.22
Elektrische Geräte & Komponenten	1.15
Chemie	1.06
Gastgewerbe & Freizeit	0.67
Baugewerbe & Baumaterial	0.63
Nichteisenmetalle	0.52
Maschinen & Apparate	0.21
<b>Total</b>	<b>91.18</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	415 756 956.15
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 181 518.24
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>438 938 474.39</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	31 993 420.90
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	9 912 445.03
Forderungen aus Zeichnungen	510 138.62
Forderungen aus Dividenden	641 639.74
Sonstige Forderungen	1 099 468.47
<b>Total Aktiva</b>	<b>483 095 587.15</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-373 807.89
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-950 616.77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-77 947.38
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 567.45
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 721.87
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-284 897.21
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-301 186.53</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 703 558.57</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>481 392 028.58</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 191 905.52
Dividenden	6 680 915.98
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	209 157.72
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	133 555.95
<b>Total Erträge</b>	<b>8 215 535.17</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-82 260.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-61 489.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-79 723.08
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-6 863.03
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-230 336.13</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>7 985 199.04</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-35 227 364.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-1 968.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-892 550.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	530 044.08
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-35 591 840.20</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-27 606 641.16</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	33 582 382.35
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	-3 877 825.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-735 691.12
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>28 968 866.23</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 362 225.07</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	600 627 008.74
Zeichnungen	107 404 743.35
Rücknahmen	-227 831 083.50
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-120 426 340.15
Ausbezahlte Dividende	-170 865.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	7 985 199.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-35 591 840.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	28 968 866.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 362 225.07
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>481 392 028.58</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	717 051.7140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	121 763.7510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-391 027.9030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>447 787.5620</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	824 958.7370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 633.1890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-525 815.8900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>315 776.0360</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) K-B-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 006.7050
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>252 006.7050</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 049.9350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59.9410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-23.8760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 086.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 084.8220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-0.0100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>23 084.8190</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	39 492.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 164.3300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 547.8360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>35 108.6800</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV					
– Global Opportunity Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(EUR hedged) K-B-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	0.66	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Kanada</b>			
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	1 531.00	3 117 651.23	0.65
<b>Total Kanada</b>		<b>3 117 651.23</b>	<b>0.65</b>
<b>China</b>			
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	32 940.00	1 025 468.70	0.21
<b>Total China</b>		<b>1 025 468.70</b>	<b>0.21</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	51 717.00	8 264 117.77	1.72
DKK TRYG A/S DKK5	129 748.00	2 944 090.08	0.61
<b>Total Dänemark</b>		<b>11 208 207.85</b>	<b>2.33</b>
<b>Finnland</b>			
EUR SAMPO PLC SER'A/NPV	178 810.00	8 200 874.25	1.70
<b>Total Finnland</b>		<b>8 200 874.25</b>	<b>1.70</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	30 600.00	5 110 013.46	1.06
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	15 343.00	2 755 202.10	0.57
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	7 509.00	6 515 550.21	1.35
EUR SANOFI EUR2	36 259.00	3 667 654.70	0.76
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	17 614.00	3 029 688.57	0.63
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	16 314.00	2 433 190.52	0.51
EUR VINCI EUR2.50	26 936.00	3 053 135.05	0.64
<b>Total Frankreich</b>		<b>26 564 434.61</b>	<b>5.52</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	11 370.00	2 424 068.97	0.50
EUR BEIERSDORF AG NPV	20 404.00	2 591 834.73	0.54
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	24 167.00	5 158 040.63	1.07
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	14 462.00	5 149 591.36	1.07
<b>Total Deutschland</b>		<b>15 323 535.69</b>	<b>3.18</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	17 703.00	5 415 701.76	1.13
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	386 619.00	3 624 662.70	0.75
<b>Total Irland</b>		<b>9 040 364.46</b>	<b>1.88</b>
<b>Italien</b>			
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	169 144.00	3 230 331.64	0.67
<b>Total Italien</b>		<b>3 230 331.64</b>	<b>0.67</b>
<b>Japan</b>			
JPY ASAHU GROUP HLDGS NPV	84 500.00	3 271 377.48	0.68
JPY INPEX CORPORATION NPV	298 000.00	3 156 711.91	0.66
JPY KEYENCE CORP NPV	7 000.00	3 396 915.19	0.70
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	226 200.00	6 403 185.13	1.33
<b>Total Japan</b>		<b>16 228 189.71</b>	<b>3.37</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	224 138.00	3 250 962.66	0.67
EUR ALFEN NV EURO.10	2 545.00	181 189.13	0.04
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	4 960.00	3 550 795.30	0.74
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	50 809.00	5 117 743.03	1.06
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	165 205.00	3 107 902.64	0.65
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	23 774.00	2 706 895.28	0.56
<b>Total Niederlande</b>		<b>17 915 488.04</b>	<b>3.72</b>
<b>Spanien</b>			
EUR GREENERGY RENOVOABLE EURO.35	17 955.00	470 123.23	0.10
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	420 803.00	5 114 246.09	1.06
<b>Total Spanien</b>		<b>5 584 369.32</b>	<b>1.16</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	69 235.00	2 519 013.40	0.52
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	42 586.00	7 912 478.80	1.65
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	50 883.00	6 005 880.54	1.25
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	43 286.00	4 127 121.11	0.86
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	8 145.00	2 567 837.88	0.53
<b>Total Schweiz</b>		<b>23 132 331.73</b>	<b>4.81</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENACA ORD USD0.25	31 376.00	4 534 272.52	0.94
GBP CENTRICA ORD GBP0.061728395	2 769 915.00	4 038 962.92	0.84
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	117 925.00	3 218 360.51	0.67
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	1 493 313.00	5 889 284.21	1.22
GBP PEARSON ORD GBP0.25	272 280.00	2 693 636.31	0.56
GBP RIO TINTO ORD GBP0.10	42 203.00	2 501 291.96	0.52
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>22 875 808.43</b>	<b>4.75</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	100 938.00	8 095 227.60	1.68
USD ADOBE INC COM USD0.0001	30 982.00	12 943 969.78	2.69
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	10 942.00	2 024 379.42	0.42
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	145 416.00	17 939 971.92	3.73

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	68 756.00	8 290 598.48	1.72	
USD AMERIPRISE FINL INC COM	18 262.00	5 450 659.14	1.13	
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	27 671.00	5 782 962.29	1.20	
USD BIO RAD LABS INC CL A	14 486.00	5 408 348.10	1.12	
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	196 847.00	10 133 683.56	2.11	
USD CENTENE CORP DEL COM	106 025.00	6 617 020.25	1.37	
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	144 321.00	8 610 190.86	1.79	
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	220 387.00	8 672 228.45	1.80	
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	24 875.00	6 043 878.75	1.26	
USD DARLING INGR INC COM USD0.01	9 545.00	604 962.10	0.13	
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	22 432.00	10 045 498.24	2.09	
USD FISERV INC COM USD0.01	64 764.00	7 265 873.16	1.51	
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	23 610.00	4 729 791.30	0.98	
USD INGREDION INC COM USD0.01	57 764.00	6 042 114.40	1.26	
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	45 275.00	7 020 341.50	1.46	
USD KENVUE INC COM USD0.01	172 000.00	4 315 480.00	0.90	
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	39 768.00	6 887 022.24	1.43	
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	27 491.00	10 034 764.82	2.08	
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	126 587.00	41 569 904.93	8.64	
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	120 478.00	8 850 313.88	1.84	
USD NEXTERA ENERGY PAR COM UNIT LTD PARTNERSHIP IN	89 436.00	5 359 005.12	1.11	
USD QUANTA SVCS INC COM	39 703.00	7 050 458.74	1.46	
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	31 955.00	7 086 979.90	1.47	
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	15 281.00	7 769 777.26	1.61	
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	11 984.00	5 839 084.16	1.21	
USD VISA INC COM STK USD0.0001	50 911.00	11 252 858.33	2.34	
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	107 559.00	14 659 216.11	3.05	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>272 396 564.79</b>	<b>56.59</b>	
<b>Total Aktien</b>		<b>435 843 620.45</b>	<b>90.54</b>	
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>435 843 620.45</b>	<b>90.54</b>	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anrechte</b>				
<b>Niederlande</b>				
EUR WOLTERS KLUWER NV RIGHTS 23-PRP	20 810.00	26 178.94	0.01	
<b>Total Niederlande</b>		<b>26 178.94</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Anrechte</b>		<b>26 178.94</b>	<b>0.01</b>	
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>26 178.94</b>	<b>0.01</b>	
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>				
<b>Investment Fonds, open end</b>				
<b>Irland</b>				
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	2.00	20 000.00	0.00	
<b>Total Irland</b>		<b>20 000.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>20 000.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>20 000.00</b>	<b>0.00</b>	
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>				
<b>Optionen auf Indizes, klassisch</b>				
<b>USD</b>				
USD S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 18.08.23	350.00	2 054 500.00	0.43	
USD S&P 500 INDEX PUT 4000.00000 18.08.23	175.00	994 175.00	0.20	
<b>Total USD</b>		<b>3 048 675.00</b>	<b>0.63</b>	
<b>Total Optionen auf Indizes, klassisch</b>		<b>3 048 675.00</b>	<b>0.63</b>	
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>3 048 675.00</b>	<b>0.63</b>	
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>438 938 474.39</b>	<b>91.18</b>	
<b>Devisenterminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>				
EUR 20 237 000.00	USD 21 970 750.34	20.6.2023	-375 446.68	-0.08
USD 258 707.95	EUR 240 900.00	20.6.2023	1 638.79	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>-373 807.89</b>	<b>-0.08</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>31 993 420.90</b>	<b>6.65</b>	
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>10 833 941.18</b>	<b>2.25</b>	
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>481 392 028.58</b>	<b>100.00</b>	



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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		52 509 482.11	60 787 412.89	178 991 792.23
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU1323608122</b>			
Aktien im Umlauf		209 486.2110	199 823.3650	211 556.4340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		184.26	173.98	181.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		184.26	173.98	181.10
<b>Klasse (EUR) I-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU1776281823</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	45 259.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	147.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	147.34
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2199646840</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	191 223.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	115.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	115.56
<b>Klasse P-4%-mdist</b>	<b>LU1278831067</b>			
Aktien im Umlauf		13 320.5610	13 557.6320	12 895.2000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.46	123.75	136.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		123.46	123.75	136.80
<b>Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist</b>	<b>LU1278831570</b>			
Aktien im Umlauf		3 909.7100	4 420.4840	7 953.6430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.70	108.28	121.31
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		104.70	108.28	121.31
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1278830929</b>			
Aktien im Umlauf		50 848.2900	52 412.1610	63 346.1520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		166.80	160.70	170.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		166.80	160.70	170.68
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1278831497</b>			
Aktien im Umlauf		6 398.2770	10 915.8540	14 555.3390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		141.46	140.62	151.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		141.46	140.62	151.33
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1294558454</b>			
Aktien im Umlauf		10 326.5940	11 146.5940	10 743.9990
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		184.41	175.86	184.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		184.41	175.86	184.88
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1294558538</b>			
Aktien im Umlauf		2 868.4520	3 335.6120	16 264.2560
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		156.34	153.84	163.86
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		156.34	153.84	163.86
<b>Klasse U-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU1278831141</b>			
Aktien im Umlauf		-	609.2240	4 361.2240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	18 474.80	19 218.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	18 474.80	19 218.11

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

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

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

<sup>4</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 26.5.2023 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-B-acc	USD	5.9%	-3.7%	27.5%
Klasse (EUR) I-B-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	16.4%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>2</sup>	EUR	-	-	-
Klasse P-4%-mdist	USD	3.8%	-5.6%	25.0%
Klasse (EUR hedged) P-4%-mdist	EUR	0.6%	-6.9%	23.2%
Klasse P-acc	USD	3.8%	-5.7%	25.0%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	0.6%	-6.9%	23.2%
Klasse Q-acc	USD	4.9%	-4.7%	26.2%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	1.6%	-5.9%	24.5%
Klasse U-X-acc <sup>3</sup>	USD	-	-3.7%	27.6%
Benchmark: <sup>4</sup>				
MSCI World (net div. reinvested)	USD	2.1%	-4.9%	40.8%
MSCI World (net div. reinvested)	EUR	-	14.8%	28.6%
MSCI World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	1.0%	-2.8%	35.6%

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse U-X-acc war bis zum 26.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 begann mit anhaltenden geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten infolge der fortgesetzten Invasion Russlands in der Ukraine. Die Besorgnis, dass die dauerhaft hohe Inflation zu aggressiven Straffungsmassnahmen der Zentralbanken führen und die Konsumausgaben untergraben könnte, trübte die Stimmung weltweit. Nach einem positiven Auftakt zum Jahr 2023 wurden die Märkte im Februar erneut pessimistisch. Die grösste Sorge war, dass die hartnäckig hohe Inflation und die robusten Arbeitsmarktzahlen in den USA die US-Notenbank zwingen würden, die Leitzinsen höher anzuheben als erwartet und die Geldpolitik für längere Zeit restriktiv zu halten. Später im Quartal galt die grösste Sorge der Anlegerinnen und Anlegern der Verfassung des Bankensystems zu beiden Seiten des Atlantik, da der Zusammenbruch von zwei mittelgrossen Kreditinstituten in den USA die Marktstimmung untergrub.

Der Fonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Engagements im Finanzwesen sowie im Basis- und im Nicht-Basiskonsumgüter-Sektor leisteten aufgrund der vorteilhaften Aktienausswahl mit die grössten positiven Beiträge. Die positiven Effekte der Aktienausswahl und der Sektorallokation im Energie- und im Grundstoffsektor trugen ebenfalls positiv zur Wertentwicklung bei. Auf der Einzeltitelebene leisteten unsere Position im japanischen Unternehmen System-on-Chip den grössten positiven Beitrag. Im Gegensatz dazu wurde die Performance im Rechnungsjahr durch die negative Aktienausswahl in den Bereichen Industrie, Kommunikationsdienste und Immobilien belastet. Unsere Position in einem Immobilienunternehmen untergrub das Ergebnis am meisten.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	72.77
Irland	6.91
Japan	4.69
Kanada	3.10
China	1.72
Schweiz	1.54
Niederlande	0.68
Singapur	0.54
Deutschland	0.41
Italien	0.37
Hongkong	0.27
Südkorea	0.20
Belgien	0.15
<b>Total</b>	<b>93.35</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	29.18
Elektronik & Halbleiter	8.26
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	7.83
Banken & Kreditinstitute	6.77
Anlagefonds	5.02
Gesundheits- & Sozialwesen	4.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.34
Energie- & Wasserversorgung	4.19
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.84
Detailhandel, Warenhäuser	2.69
Versicherungen	2.32
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.97
Tabak & alkoholische Getränke	1.90
Diverse Dienstleistungen	1.89
Immobilien	1.83
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.63
Erdöl	1.14
Fahrzeuge	0.72
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.58
Chemie	0.52
Maschinen & Apparate	0.49
Biotechnologie	0.41
Verkehr & Transport	0.40
Telekommunikation	0.28
Edelmetalle und -steine	0.26
<b>Total</b>	<b>93.35</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	46 445 318.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 572 142.47
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	49 017 461.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	4 166 729.56*
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 061 591.33
Forderungen aus Zeichnungen	22.39
Forderungen aus Dividenden	41 895.74
Vorausbezahlte Kosten	73 724.33
Sonstige Forderungen	8 838.32
<b>Total Aktiva</b>	<b>54 370 263.00</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-132 969.42
Nicht realisierter Kursverlust aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-59.66
Kontokorrentkredit	-906 651.05
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-744 790.13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-39 855.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 370.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 916.50
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 168.16
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-36 454.81</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 860 780.89</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 509 482.11</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	156 354.30
Dividenden	472 450.07
Erträge aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	895 314.78
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	18 568.93
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 447.49
<b>Total Erträge</b>	<b>1 548 135.57</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Aufwand aus Synthetic Equity Swaps (Erläuterung 1)	-915 015.85
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-288 806.43
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 185.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 930.03
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-16 596.47
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 240 533.85</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>307 601.72</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 395 316.84
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-639 066.64
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Synthetic Equity Swaps	2 915 505.05
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	160 880.54
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 042 002.11</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 349 603.83</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	1 594 392.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-337 262.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Synthetic Equity Swaps	-34 541.70
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 222 588.35</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>2 572 192.18</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 510 000.00.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	60 787 412.89
Zeichnungen	3 037 336.31
Rücknahmen	-13 803 602.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 766 266.44
Ausbezahlte Dividende	-83 856.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	307 601.72
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 042 002.11
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 222 588.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 572 192.18
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>52 509 482.11</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	199 823.3650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 472.5600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 809.7140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>209 486.2110</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 557.6320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	463.0610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-700.1320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 320.5610</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-4%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 420.4840
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 335.0320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 845.8060
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 909.7100</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 412.1610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	810.5990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 374.4700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>50 848.2900</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 915.8540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	489.8180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 007.3950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 398.2770</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 146.5940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-820.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 326.5940</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 335.6120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-467.1600
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 868.4520</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	609.2240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-609.2240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	USD	0.41
P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	USD	0.39
P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	USD	0.42
P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	USD	0.40
P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	USD	0.37
P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	USD	0.38
P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	USD	0.40
P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	USD	0.39
P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	USD	0.38
P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	USD	0.38
P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	USD	0.40
P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	USD	0.42
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.36
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.34

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>					
<b>– Global Opportunity Unconstrained (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.36	
(EUR hedged) P-4%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.35	
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.32	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.33	
(EUR hedged) P-4%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.34	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.34	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.33	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.32	
(EUR hedged) P-4%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.34	
(EUR hedged) P-4%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.35	

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	20 745.00	76 522.21	0.15
<b>Total Belgien</b>		<b>76 522.21</b>	<b>0.15</b>
<b>Kanada</b>			
USD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	2 749.00	209 473.80	0.40
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	427.00	869 521.28	1.65
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	2 811.00	413 719.31	0.79
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A	18 465.00	135 026.93	0.26
<b>Total Kanada</b>		<b>1 627 741.32</b>	<b>3.10</b>
<b>China</b>			
HKD CHINA BLUECHEMICAL 'H' CNY1	1 242 000.00	272 888.58	0.52
CNY CONTEMPORARY AMPER A CNY1	8 324.00	259 137.87	0.49
USD FULL TRUCK ALLIANC SPON ADS EA REP 20 ORD SHS	38 700.00	224 847.00	0.43
USD LUCKIN COFFEE INC SPON ADS EACH REP 8 ORD SHS	8 100.00	146 043.00	0.28
<b>Total China</b>		<b>902 916.45</b>	<b>1.72</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR VIVORYON THERAPEUTICS NV	14 067.00	216 854.14	0.41
<b>Total Deutschland</b>		<b>216 854.14</b>	<b>0.41</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD KUNLUN ENERGY COMP HKD0.01	176 000.00	140 291.89	0.27
<b>Total Hongkong</b>		<b>140 291.89</b>	<b>0.27</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	3 247.00	993 322.24	1.89
<b>Total Irland</b>		<b>993 322.24</b>	<b>1.89</b>
<b>Italien</b>			
HKD PRADA SPA EURO.1	29 300.00	195 938.43	0.37
<b>Total Italien</b>		<b>195 938.43</b>	<b>0.37</b>
<b>Japan</b>			
JPY KEYENCE CORP NPV	1 900.00	922 019.84	1.76
JPY KISSEI PHARM CO NPV	31 000.00	627 699.25	1.19
JPY SOCIONEXT INC NPV	7 600.00	911 684.51	1.74
<b>Total Japan</b>		<b>2 461 403.60</b>	<b>4.69</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	3 528.00	355 358.25	0.68
<b>Total Niederlande</b>		<b>355 358.25</b>	<b>0.68</b>
<b>Singapur</b>			
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	4 900.00	281 309.00	0.54
<b>Total Singapur</b>		<b>281 309.00</b>	<b>0.54</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW K CAR CO LTD KRW500	10 640.00	105 498.13	0.20
<b>Total Südkorea</b>		<b>105 498.13</b>	<b>0.20</b>
<b>Schweiz</b>			
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	4 363.00	810 645.40	1.54
<b>Total Schweiz</b>		<b>810 645.40</b>	<b>1.54</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	15 491.00	1 242 378.20	2.37
USD ADOBE INC COM USD0.0001	4 353.00	1 818 639.87	3.46
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	3 827.00	442 669.09	0.84
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	1 656.00	306 376.56	0.58
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	20 565.00	2 537 104.05	4.83
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	8 635.00	1 041 208.30	1.98
USD AMERIPRISE FINL INC COM	2 075.00	619 325.25	1.18
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	2 513.00	525 191.87	1.00
USD BIO RAD LABS INC CL A	2 313.00	863 558.55	1.64
USD BOEING CO COM USD5	4 151.00	853 860.70	1.63
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	21 841.00	1 124 374.68	2.14
USD CENTENE CORP DEL COM	11 263.00	702 923.83	1.34
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	20 615.00	1 229 890.90	2.34
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	26 301.00	1 034 944.35	1.97
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	2 654.00	644 842.38	1.23
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	229.00	108 775.00	0.21
USD DRIVEN BRANDS HLDG COM USD0.01	11 023.00	273 701.09	0.52
USD DUOLINGO INC COM USD0.0001 CLASS A	1 861.00	278 349.77	0.53
USD ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	2 472.00	1 107 011.04	2.11
USD FISERV INC COM USD0.01	10 460.00	1 173 507.40	2.23
USD GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	4 025.00	806 328.25	1.54
USD HESS CORPORATION COM USD1	3 603.00	456 392.01	0.87
USD INGREDION INC COM USD0.01	7 540.00	788 684.00	1.50
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	4 074.00	631 714.44	1.20
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	5 017.00	680 857.07	1.30
USD KENVUE INC COM USD0.01	22 200.00	556 998.00	1.06

UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LINDE PLC COM EURO.001	2 405.00	850 552.30	1.62
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	3 548.00	1 295 090.96	2.47
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	14 864.00	4 881 188.96	9.30
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	17 252.00	1 267 331.92	2.41
USD NEXTERA ENERGY PAR COM UNIT LTD PARTNERSHIP IN	15 581.00	933 613.52	1.78
USD QUANTA SVCS INC COM	5 231.00	928 920.98	1.77
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	4 325.00	959 198.50	1.83
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	10 756.00	371 727.36	0.71
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	2 221.00	1 129 289.66	2.15
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	1 553.00	756 683.72	1.44
USD VISA INC COM STK USD0.0001	6 114.00	1 351 377.42	2.57
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	12 028.00	1 639 296.12	3.12
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>38 213 878.07</b>	<b>72.77</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>46 381 679.13</b>	<b>88.33</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>46 381 679.13</b>	<b>88.33</b>

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

### Investment Fonds, open end

Irland			
EUR UBS IRL INV SEL PLC - EQ OPPOR LONG SHT FD-ACC SH-U-B-EUR-C	245.21	2 635 782.20	5.02
<b>Total Irland</b>		<b>2 635 782.20</b>	<b>5.02</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>2 635 782.20</b>	<b>5.02</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>2 635 782.20</b>	<b>5.02</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>49 017 461.33</b>	<b>93.35</b>

## Derivative Instrumente

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

#### Synthetic Equity Swaps\*

GBP GOLDMAN SACHS/PEARSON (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	74 480.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/BERDROLA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	84 357.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/CECONOMY AG ORD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-58 375.00	0.00	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/ASTRAZENECA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6 122.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/CATERPILLAR INC DEL CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-230.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/TEXTAINER GROUP HL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 095.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/TOTAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 077.00	0.00	0.00
CHF GOLDMAN SACHS/NOVARTIS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 061.00	0.00	0.00
CHF GOLDMAN SACHS/NESTLE SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 548.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/CHIPOTLE MEXICAN GRILL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-129.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/CREDIT ACCEP CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-409.00	0.00	0.00
DKK GOLDMAN SACHS/NOVO-NORDISK AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8 889.00	0.00	0.00
DKK GOLDMAN SACHS/DANSKE BANK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	26 528.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/LVMH MOET HENNESSY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 406.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/SAMPO OYJ SER'A' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	27 105.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/ABN AMRO GROUP NV DR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	21 594.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/QUALCOMM INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 164.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/AVIS BUDGET GROUP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 282.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/HEINEKEN NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	11 317.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/SCHNEIDER ELECTRIC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 431.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/FORD MOTOR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 061.00	0.00	0.00
HKD GOLDMAN SACHS/CANVEST ENVIRONMENT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-118 000.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/NORDSTROM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 631.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/HANESBRANDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-25 148.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/AIR LIQUIDE POST-SUB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 993.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/AT&T INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 517.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/TARGET CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 799.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/WAYFAIR INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 369.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/UNDER ARMOUR INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 771.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/ONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	38 795.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/ASML HOLDING NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	608.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/BX8 INC NEW COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-63 610.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/FASTENAL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 084.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/KLEPIERRE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 359.00	0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/DENTSU GROUP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 500.00	0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/NIPPON TEL&TEL CP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	48 900.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/STROEER SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 238.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/LIVE NATION INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 160.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/GROUPON INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 389.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/SANOFI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	9 151.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/INTL BUSINESS MCHN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 980.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/POOL CORPORATION COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 200.00	0.00	0.00
USD GS/SONIC AUTOMOTIVE INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 313.00	0.00	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/MUENCHENER RUECKVE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 887.00	0.00	0.00
DKK GOLDMAN SACHS/TRYG AVS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	32 289.00	0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/SEIKO EPSON CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-29 300.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/LUMEN TECHNOLOGIES COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-71 107.00	0.00	0.00
JPY GOLDMAN SACHS/SHIONOGI & CO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 600.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/CAL MAINE FOODS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 733.00	0.00	0.00
NOK GOLDMAN SACHS/SCATEC SOLAR ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-44 461.00	0.00	0.00

\* 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	
USD	GOLDMAN SACHS/UTD MICRO ELECT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-242 187,00	-59,66	0,00
USD	GOLDMAN SACHS /BLACKBERRY LTD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 513,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/STITCH FIX INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 847,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/UNIVERSAL DISPLAY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 150,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/KIMBERLY CLARK CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 126,00	0,00	0,00
JPY	GOLDMAN SACHS/TOWER INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	14 900,00	0,00	0,00
EUR	GOLDMAN SACHS/HELLOFRESH SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 865,00	0,00	0,00
JPY	GOLDMAN SACHS/CASIO COMPUTER(SYNTHEITIC EQUITY SWAP)	-27 000,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/FUBOTV INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-71 030,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS /NEWS CORP NEW COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18 446,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/DILLARDS INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 514,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/XEROX HLDGS CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-24 105,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/BOOT BARN HOLDINGS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 638,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/COINBASE GLOBAL IN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 588,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/TELADOC HEALTH INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7 455,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/WILLIAMS-SONOMA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 425,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/FREEMORT-MCMOR C&G COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 243,00	0,00	0,00
USD	GS/DOORDASH INC COM USD CLASS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 016,00	0,00	0,00
USD	GS/TREX INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 179,00	0,00	0,00
USD	GS/MONSTER BEV CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	20 962,00	0,00	0,00
USD	GS/VISTA OUTDOOR INC COM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 332,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/GOPRO INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-39 656,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/ROBERT HALF INTL INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 045,00	0,00	0,00
HKD	GOLDMAN SACHS/HK ELECTRIC INVEST UNI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-171 000,00	0,00	0,00
EUR	GOLDMAN SACHS/TELEPERFORMANCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4 447,00	0,00	0,00
JPY	GOLDMAN SACHS/DAINIPPON SUMITOMO NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-42 000,00	0,00	0,00
JPY	GOLDMAN SACHS/ISSETAN MITSUKOSHI NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 000,00	0,00	0,00
JPY	GS/Z HOLDINGS CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-113 000,00	0,00	0,00
USD	GS/FRESHPET INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 169,00	0,00	0,00
USD	GS/HP INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 028,00	0,00	0,00
USD	GS/PENN NATL GAMING INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 215,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/SOTERA HEALTH CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 922,00	0,00	0,00
GBP	GOLDMAN SACHS/HALEON PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	318 904,00	0,00	0,00
USD	GS/REVOLVE GROUP INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 186,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/SHERWIN-WILLIAMS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 470,00	0,00	0,00
USD	GS/SHUTTERSTOCK INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 961,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/GAMESTOP CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 165,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/WD-40 CO COM USD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 664,00	0,00	0,00
USD	GS/DICKS SPORTING GOODS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 590,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/GROCERY OUTLET HLD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 600,00	0,00	0,00
JPY	GOLDMAN SACHS/NIPPON YUSEN KK NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 000,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/BURLINGTON STORES COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 613,00	0,00	0,00
JPY	GOLDMAN SACHS/KAWASAKI KISEN KAI NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 800,00	0,00	0,00
USD	GS/Ryder SYSTEM INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 145,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/ACUSHNET HOLDINGS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 202,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/OPEN LENDING CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-37 545,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/PARAMOUNT GLOBAL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14 834,00	0,00	0,00
USD	GS/DUTCH BROS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-13 116,00	0,00	0,00
USD	GS/ALCOA CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 610,00	0,00	0,00
EUR	GS/BAYERISCHE MOTOREN WK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2 669,00	0,00	0,00
USD	GS/WINNEBAGO INDS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 935,00	0,00	0,00
DKK	GS/A.P. MOELLER-MAERSK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-79,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/LOUISIANA PAC CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 794,00	0,00	0,00
JPY	GOLDMAN SACHS/KEWPIE CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-10 100,00	0,00	0,00
CAD	GOLDMAN SACHS/BANK NOVA SCOTIA HALIF (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 142,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/AFFIRM HLDGS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 052,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/NEURO CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 440,00	0,00	0,00
EUR	GS/BEIERSDORF AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5 578,00	0,00	0,00
JPY	GS/RAKUTEN INC NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-46 200,00	0,00	0,00
USD	GS/JOBY AVIATION INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-82 119,00	0,00	0,00
USD	GS/FLOOR AND DECOR HO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 693,00	0,00	0,00
USD	GS/HONEYWELL INTL INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-847,00	0,00	0,00
USD	GS/ENVISTA HLDGS CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 867,00	0,00	0,00
GBP	GOLDMAN SACHS/FLUTTER ENTERTAINM ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 011,00	0,00	0,00
USD	GS/ILLINOIS TOOL WORKS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-649,00	0,00	0,00
USD	GS/UNITI GROUP INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-77 008,00	0,00	0,00
USD	GS/AMKOR TECHNOLOGY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 702,00	0,00	0,00
USD	GS/ADT INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 570,00	0,00	0,00
USD	GS/INVESCO LTD COM STK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18 762,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/VF CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 834,00	0,00	0,00
USD	GS/ARHAUS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26 400,00	0,00	0,00
USD	GS/ALARM COM HLDGS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 143,00	0,00	0,00
JPY	GOLDMAN SACHS/NINTENDO CO LTD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 200,00	0,00	0,00
USD	GS/HELEN OF TROY CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 439,00	0,00	0,00
USD	GS/DIGITAL REALTY TRU COM STK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 756,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/ABERCROMBIE & FITCH C (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-8 420,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/ADIANT PLC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4 200,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/RIVIAN AUTOMOTIVE COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12 100,00	0,00	0,00
USD	GS/RUSH ENTERPRISES INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 140,00	0,00	0,00
USD	GS/GRACO INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 319,00	0,00	0,00
CAD	GS/BANK OF MONTREAL COM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 833,00	0,00	0,00
USD	GS/KRISPY KREME INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 000,00	0,00	0,00
USD	GS/LGI HOMES INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 634,00	0,00	0,00
USD	GOLDMAN SACHS/HOME DEPOT INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-381,00	0,00	0,00
USD	GS/CHEESECAKE FACTORY INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 300,00	0,00	0,00
USD	GS/MARATHON PETROLEUM COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 504,00	0,00	0,00
USD	GS/ENCORE WIRE CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 327,00	0,00	0,00
EUR	GOLDMAN SACHS/ACCIONA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-901,00	0,00	0,00
SEK	GS/BYGGHEMMA GROUP FI NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-89 100,00	0,00	0,00
SEK	GOLDMAN SACHS/HEXATRONIC GROUP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 271,00	0,00	0,00



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
HKD GS/PACIFIC BASIN SHIP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-519 000.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/DUPONT DE NEMOURS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 446.00	0.00	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/CENTRICA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	538 969.00	0.00	0.00
USD GOLDMAN SACHS/PAPA JOHNS INTL INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 907.00	0.00	0.00
GBP GOLDMAN SACHS/DUNELM GROUP LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-11 714.00	0.00	0.00
CHF GOLDMAN SACHS/GEBERIT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-391.00	0.00	0.00
<b>Total Synthetic Equity Swaps</b>		<b>-59.66</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>-59.66</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>-59.66</b>	<b>0.00</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
USD 1 607 420.25	KRW 2 142 000 000.00	20.6.2023	-9 922.13 -0.02
NOK 17 830 000.00	USD 1 668 931.91	20.6.2023	-67 520.15 -0.13
CHF 2 995 000.00	USD 3 366 058.09	20.6.2023	-83 611.54 -0.16
EUR 2 440 000.00	USD 2 648 907.19	20.6.2023	-45 134.85 -0.09
USD 37 319.88	GBP 30 000.00	20.6.2023	124.48 0.00
EUR 2 117 900.00	USD 2 297 630.92	8.6.2023	-39 005.34 -0.07
USD 1 093 587.87	ZAR 21 020 000.00	20.6.2023	34 510.86 0.07
USD 2 534 000.99	TRY 53 040 000.00	20.6.2023	123 211.53 0.24
JPY 186 600 000.00	USD 1 369 272.66	20.6.2023	-30 330.09 -0.06
USD 181 821.09	EUR 167 900.00	8.6.2023	2 764.84 0.01
USD 13 611.41	EUR 12 600.00	8.6.2023	174.19 0.00
USD 5 279.90	EUR 4 900.00	8.6.2023	54.32 0.00
USD 145 588.60	EUR 135 800.00	8.6.2023	765.26 0.00
USD 34 023.74	EUR 31 700.00	8.6.2023	217.41 0.00
USD 1 582 065.22	NOK 17 830 000.00	20.6.2023	-19 346.54 -0.04
USD 35 484.33	EUR 33 200.00	8.6.2023	78.33 0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>-132 969.42 -0.25</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>4 166 729.56*</b>	<b>7.94</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>-906 651.05</b>	<b>-1.73</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>364 971.35</b>	<b>0.69</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>52 509 482.11</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von USD 510 000.00.

# UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023
Nettovermögen in USD		33 913 347.35
<b>Klasse A-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2459128034</b>	
Aktien im Umlauf		3 947.8650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.58
<b>Klasse (CHF hedged) A-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2488096129</b>	
Aktien im Umlauf		35 000.4010
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		95.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		95.05
<b>Klasse (EUR hedged) A-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2488096046</b>	
Aktien im Umlauf		10 681.4570
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		95.84
<b>Klasse I-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2488096392</b>	
Aktien im Umlauf		291 812.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.67

<sup>1</sup> Erste NAV 17.8.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023
Klasse A-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse (CHF hedged) A-acc <sup>1</sup>	CHF	-
Klasse (EUR hedged) A-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse I-X-acc <sup>1</sup>	USD	-
Benchmark: <sup>2</sup>		
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Die globalen Aktienmärkte beendeten den Rechnungszeitraum vom 17. August 2022 bis zum 31. Mai 2023 leicht im Plus. Nach einer signifikanten Korrektur im 3. Quartal 2022 begann sich der Markt ab dem 4. Quartal 2022 zu erholen. Die Erholung war in erster Linie getragen von der fortgesetzten Beseitigung der Engpässe in den Lieferketten und den Hoffnungen der Anleger auf ein langsames Straffungstempo der Zentralbanken im Jahr 2023. Im Gegensatz dazu riefen die anhaltend hohen Inflationsraten und geopolitischen Risiken zunehmend Unsicherheit unter den Anlegern hervor.

Der Subfonds erzielte eine positive absolute Performance (vor Abzug von Gebühren). Der wichtigste Performancetreiber war der positive Effekt der Aktienausswahl in den Bereichen Kommunikationsdienste und Basiskonsumgüter. Auf der Einzeltitelebene leisteten unsere Positionen in Eli Lilly, Netflix und Las Vegas Sands positive Beiträge, während unsere Engagements in LONGi Green Energy Technology, Fidelity National Information Services und Advantage Energy negativ zu Buche schlugen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	54.77
Vereinigte Staaten	30.60
Grossbritannien	1.99
Frankreich	1.71
Japan	1.40
Schweiz	1.30
Irland	1.10
Deutschland	1.07
Dänemark	0.84
Niederlande	0.77
Norwegen	0.72
Hongkong	0.31
Kanada	0.31
Südkorea	0.25
China	0.24
Italien	0.21
Taiwan	0.21
Mexiko	0.20
Schweden	0.17
Israel	0.16
Indonesien	0.16
Argentinien	0.15
Portugal	0.05
<b>Total</b>	<b>98.69</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	54.77
Internet, Software & IT-Dienste	10.63
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.10
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.97
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.79
Banken & Kreditinstitute	2.54
Elektronik & Halbleiter	1.95
Fahrzeuge	1.85
Energie- & Wasserversorgung	1.61
Maschinen & Apparate	1.14
Gesundheits- & Sozialwesen	1.12
Gastgewerbe & Freizeit	1.03
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.02
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.94
Versicherungen	0.79
Diverse Dienstleistungen	0.78
Elektrische Geräte & Komponenten	0.76
Landwirtschaft & Fischerei	0.72
Telekommunikation	0.53
Immobilien	0.49
Detailhandel, Warenhäuser	0.48
Biotechnologie	0.46
Diverse Handelsfirmen	0.38
Computer & Netzwerkausrüster	0.38
Diverse Konsumgüter	0.25
Diverse Investitionsgüter	0.25
Gummi & Reifen	0.21
Erdöl	0.19
Verkehr & Transport	0.17
Chemie	0.16
Edelmetalle und -steine	0.14
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.09
<b>Total</b>	<b>98.69</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	33 604 471.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-136 978.91
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	33 467 492.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	525 916.83
Forderungen aus Dividenden	18 978.95
Vorausbezahlte Kosten	18 244.61
Sonstige Forderungen	3 592.86
<b>Total Aktiva</b>	<b>34 034 225.61</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-116 306.28
Kontokorrentkredit	-10.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-558.59
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-410.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 592.28
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 561.62
<b>Total Passiva</b>	<b>-120 878.26</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>33 913 347.35</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>17.8.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	18 130.78
Dividenden	189 677.70
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	5 501.89
<b>Total Erträge</b>	<b>213 310.37</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 940.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 077.31
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 535.11
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-34.16
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-8 587.19</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>204 723.18</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-526 513.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-79 962.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	195 734.89
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-410 740.77</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-206 017.59</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-136 978.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-116 306.28
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-253 285.19</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-459 302.78</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>17.8.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	35 031 296.90
Rücknahmen	-658 646.77
Total Mittelzufluss (-abfluss)	34 372 650.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	204 723.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-410 740.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-253 285.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-459 302.78
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>33 913 347.35</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	17.8.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>A-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 002.1640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54.2990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 947.8650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) A-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35 100.4010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>35 000.4010</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) A-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 728.2040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-46.7470
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>10 681.4570</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	298 228.2870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 416.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>291 812.2870</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Argentinien</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	42.00	52 038.00	0.15
<b>Total Argentinien</b>		<b>52 038.00</b>	<b>0.15</b>
<b>Kanada</b>			
USD CANADIAN PAC RY LT COM NPV	757.00	57 683.40	0.17
CAD LUNDIN MINING CORP COM	6 578.00	45 924.53	0.14
<b>Total Kanada</b>		<b>103 607.93</b>	<b>0.31</b>
<b>China</b>			
HKD FUYAO GLASS INDUST 'H' CNY1	10 000.00	36 406.60	0.10
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	1 600.00	46 480.00	0.14
<b>Total China</b>		<b>82 886.60</b>	<b>0.24</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	822.00	59 450.61	0.17
DKK GENMAB AS DKK 1	83.00	32 379.17	0.10
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	864.00	138 062.88	0.41
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	1 139.00	54 738.92	0.16
<b>Total Dänemark</b>		<b>284 631.58</b>	<b>0.84</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR CAPGEMINI EUR8	681.00	118 195.10	0.35
EUR DANONE EURO 25	3 749.00	221 183.40	0.65
EUR FAURECIA EUR7	1 346.00	27 737.98	0.08
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 488.00	70 449.25	0.21
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	546.00	93 914.50	0.27
EUR TALENERGIES SE EUR2.5	885.00	50 080.90	0.15
<b>Total Frankreich</b>		<b>581 561.13</b>	<b>1.71</b>
<b>Deutschland</b>			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	396.00	41 611.68	0.13
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 350.00	40 730.35	0.12
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	2 126.00	78 716.54	0.23
EUR KNORR BREMSE AG NPV	1 695.00	115 614.39	0.34
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	519.00	84 843.93	0.25
<b>Total Deutschland</b>		<b>361 516.89</b>	<b>1.07</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD AIA GROUP LTD NPV	5 800.00	55 642.07	0.16
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	13 000.00	50 483.82	0.15
<b>Total Hongkong</b>		<b>106 125.89</b>	<b>0.31</b>
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	701.00	214 449.92	0.63
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	15 287.00	62 451.90	0.19
USD APTIV PLC COM USD0.01	1 073.00	94 509.84	0.28
<b>Total Irland</b>		<b>371 411.66</b>	<b>1.10</b>
<b>Israel</b>			
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	192.00	54 687.36	0.16
<b>Total Israel</b>		<b>54 687.36</b>	<b>0.16</b>
<b>Italien</b>			
EUR HERA EUR1	9 759.00	30 421.50	0.09
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 084.00	40 066.47	0.12
<b>Total Italien</b>		<b>70 487.97</b>	<b>0.21</b>
<b>Japan</b>			
JPY FANUC CORP NPV	1 700.00	58 380.27	0.17
JPY KATTITAS CO LTD NPV	1 500.00	26 904.77	0.08
JPY NIPPON TEL&TEL CP NPV	2 600.00	73 599.83	0.22
JPY RECRUIT HLDGS CO L NPV	1 800.00	55 269.66	0.16
JPY SOFTBANK GROUP CO NPV	2 200.00	86 211.22	0.25
JPY SONY GROUP CORPORA NPV	500.00	47 095.87	0.14
JPY TREND MICRO INC NPV	2 100.00	99 803.17	0.30
JPY YAMAHA MOTOR CO NPV	1 100.00	27 083.71	0.08
<b>Total Japan</b>		<b>474 348.50</b>	<b>1.40</b>
<b>Mexiko</b>			
MXN AMERICA MOVIL SAB DE CV RG	63 600.00	67 617.47	0.20
<b>Total Mexiko</b>		<b>67 617.47</b>	<b>0.20</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	62.00	100 918.73	0.30
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	8 545.00	160 751.96	0.47
<b>Total Niederlande</b>		<b>261 670.69</b>	<b>0.77</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK MOWI ASA NOK7.50	12 853.00	219 735.03	0.65
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	615.00	22 860.46	0.07
<b>Total Norwegen</b>		<b>242 595.49</b>	<b>0.72</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Portugal</b>			
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 498.00	15 804.09	0.05
<b>Total Portugal</b>		<b>15 804.09</b>	<b>0.05</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW LG ENERGY SOLUTION KRW500	110.00	49 644.00	0.15
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	62.00	33 540.02	0.10
<b>Total Südkorea</b>		<b>83 184.02</b>	<b>0.25</b>
<b>Schweden</b>			
SEK AUTOLIV INC SDR USD1	722.00	57 594.95	0.17
<b>Total Schweden</b>		<b>57 594.95</b>	<b>0.17</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	2 007.00	155 132.77	0.46
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	488.00	54 127.52	0.16
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	344.00	35 483.60	0.10
GBP GLENORE XSTRATA ORD USD0.01	11 804.00	60 194.63	0.18
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	792.00	93 482.25	0.27
USD ON HLDNG AG CHF0.1 CLASS A	1 575.00	43 233.75	0.13
<b>Total Schweiz</b>		<b>441 654.52</b>	<b>1.30</b>
<b>Taiwan</b>			
TWD MERIDA INDUSTRY TWD10	11 000.00	69 628.18	0.21
<b>Total Taiwan</b>		<b>69 628.18</b>	<b>0.21</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	622.00	89 887.73	0.27
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	73 341.00	289 240.09	0.85
GBP PEARSON ORD GBP0.25	5 476.00	54 173.47	0.16
GBP RELX PLC GBP0.1444	2 339.00	72 763.81	0.21
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	1 358.00	61 938.27	0.18
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBP0.01	7 108.00	32 067.14	0.09
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	1 534.00	76 600.94	0.23
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>676 671.45</b>	<b>1.99</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABBOTT LABS COM	674.00	68 748.00	0.20
USD ABBVIE INC COM USD0.01	1 516.00	209 147.36	0.62
USD ADOBE INC COM USD0.0001	237.00	99 016.23	0.29
USD AGILON HEALTH INC COM USD0.01	1 979.00	39 342.52	0.12
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	1 148.00	105 753.76	0.31
USD ALLSTATE CORP COM	503.00	54 550.35	0.16
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	292.00	54 022.92	0.16
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	1 295.00	159 116.65	0.47
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	812.00	128 750.72	0.38
USD AMERIPRISE FINL INC COM	580.00	173 112.60	0.51
USD APA CORPORATION COM USD0.625	1 919.00	60 985.82	0.18
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	975.00	162 181.50	0.48
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	252.00	52 665.48	0.16
USD BIO RAD LABS INC CL A	214.00	79 896.90	0.24
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	2 098.00	28 784.56	0.08
USD BRUNSWICK CORP COM	1 478.00	111 589.00	0.33
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	2 184.00	202 325.76	0.60
USD CELSIUS HOLDINGS I COM USD0.001	511.00	64 145.83	0.19
USD CENTENE CORP DEL COM	1 115.00	69 587.15	0.20
USD CF INDS HLDGS INC COM	552.00	33 953.52	0.10
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	23.00	47 759.27	0.14
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	2 575.00	127 900.25	0.38
USD CMS ENERGY CORP COM	1 150.00	66 677.00	0.20
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	2 766.00	108 842.10	0.32
USD COPART INC COM	1 705.00	149 340.95	0.44
USD COURSERA INC COM USD0.00001	1 169.00	14 799.54	0.04
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	593.00	94 957.09	0.28
USD DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	870.00	82 571.70	0.24
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	133.00	63 175.00	0.19
USD DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	2 064.00	62 374.08	0.18
USD DEXCOM INC COM	833.00	97 677.58	0.29
USD DICKS SPORTING GOO COM USD0.01	654.00	83 391.54	0.25
USD DOLLAR TREE INC	661.00	89 155.68	0.26
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	2 151.00	109 679.49	0.32
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	829.00	356 022.34	1.05
USD EPAM SYS INC COM USD0.001	396.00	101 621.52	0.30
USD F5 NETWORK INC COM STK NPV	714.00	105 372.12	0.31
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	2 738.00	149 412.66	0.44
USD FORTINET INC COM USD0.001	2 261.00	154 494.13	0.46
USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01	4 300.00	50 396.00	0.15
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	497.00	54 133.24	0.16
USD GUARDANT HEALTH IN COM USD0.00001	1 157.00	33 923.24	0.10
USD HASHICORP INC COM USD0.000015 CL A	1 188.00	40 795.92	0.12
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	3 940.00	223 240.40	0.66
USD INGRESSION INC COM USD0.01	440.00	46 024.00	0.14
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	639.00	49 388.31	0.15
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	469.00	51 810.43	0.15
USD KARUNA THERAPEUTICS INC COM USD0.0001	283.00	64 113.65	0.19
USD KENVUE INC COM USD0.01	2 976.00	74 667.84	0.22
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	83.00	36 768.17	0.11
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	800.00	170 024.00	0.50
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	1 061.00	58 492.93	0.17
USD LINDE PLC COM EURO.001	422.00	149 244.52	0.44
USD LKQ CORP COM	1 284.00	67 731.00	0.20
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	295.00	97 919.35	0.29
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	913.00	158 113.34	0.47
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	1 112.00	65 040.88	0.19
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	490.00	178 859.80	0.53

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	2 029.00	138 377.80	0.41
USD MICROSOFT CORP COM USD0.000125	1 386.00	455 148.54	1.34
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1 617.00	118 703.97	0.35
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	192.00	56 407.68	0.17
USD NETFLIX INC COM USD0.001	217.00	85 764.91	0.25
USD NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	3 504.00	257 403.84	0.76
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	1 767.00	185 994.42	0.55
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	92.00	34 807.28	0.10
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	2 704.00	74 495.20	0.22
USD OUTSET MEDICAL INC COM USD0.001	5 202.00	108 357.66	0.32
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	838.00	178 820.82	0.53
USD PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A	422.00	26 982.68	0.08
USD PRIVIA HEALTH GROU USD0.01	1 373.00	34 256.35	0.10
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	712.00	88 679.60	0.26
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	1 226.00	159 245.14	0.47
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	4 097.00	60 348.81	0.18
USD SALESFORCE COM INC COM USD0.001	708.00	158 153.04	0.47
USD SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	222.00	49 235.16	0.14
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	277.00	150 904.06	0.43
USD SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	737.00	46 224.64	0.14
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	3 003.00	70 540.47	0.21
USD SIMPLY GOOD FOODS COM USD0.01	856.00	30 978.64	0.09
USD SLM CORP COM USD0.20	8 763.00	133 723.38	0.39
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	2 745.00	27 999.00	0.08
USD SPLUNK INC COM USD0.001	1 667.00	165 516.43	0.49
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	934.00	32 279.04	0.10
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	2 604.00	97 597.92	0.29
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	685.00	94 345.05	0.28
USD TESLA INC COM USD0.001	267.00	54 449.31	0.16
USD TJX COS INC COM USD1	627.00	48 147.33	0.14
USD TOPGOLF CALLAWAY BRANDS CORP USD0.01	2 864.00	48 888.48	0.14
USD TRIMBLE INC COM NPV	1 111.00	51 850.37	0.15
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	355.00	172 970.20	0.51
USD VAIL RESORTS INC COM	959.00	233 228.80	0.69
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	2 376.00	62 441.28	0.18
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	254.00	82 186.78	0.24
USD VISA INC COM STK USD0.0001	1 013.00	223 903.39	0.66
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	1 399.00	190 669.71	0.56
USD VOYA FINL INC COM USD0.01	1 110.00	75 258.00	0.22
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	2 473.00	98 450.13	0.29
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	4 245.00	121 661.70	0.36
USD XPONENTIAL FITNESS COM USD0.0001 CL A	1 150.00	30 463.50	0.09
USD ZSCALER INC COM USD0.001	512.00	69 365.76	0.20
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>10 378 813.96</b>	<b>30.60</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>14 838 538.33</b>	<b>43.76</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>14 838 538.33</b>	<b>43.76</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Indonesien</b>			
USD BK MANDIRI UNSP ADR EACH REP 10 ORD	3 992.00	53 911.96	0.16
<b>Total Indonesien</b>		<b>53 911.96</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>53 911.96</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>53 911.96</b>	<b>0.16</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Luxemburg</b>			
USD UBS (LUX) EQUITY FD FCP-EM MARK SUS LEA (USD)-UNITS-U-X-CA	372.00	3 542 087.28	10.44
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - CHINA HEALTH CARE (USD) U-X-ACC	176.00	1 585 745.92	4.68
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - CLIMATE ACTION (USD) U-X-ACC	236.00	2 441 594.64	7.20
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - CLIMATE SOLUTIONS (USD) U-X-ACC	335.00	3 440 409.80	10.14
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - FUTURE ENERGY LEADERS (USD) U-X-ACC	281.00	2 634 689.72	7.77
EUR UBS (LUX) KEY SELECTION SICAV-EURO EQTY SUS LEADER(EUR)U-ACC	137.00	1 539 307.31	4.54
USD UBS LUX KEY SELECTION SICAV-TURNAROUND EQ OPP (USD) U-X-ACC	322.00	3 391 207.40	10.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>18 575 042.07</b>	<b>54.77</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>18 575 042.07</b>	<b>54.77</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>18 575 042.07</b>	<b>54.77</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>33 467 492.36</b>	<b>98.69</b>



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

### Devisenterminkontrakte

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

EUR	1 033 400.00	USD	1 131 565.77	15.6.2023	-29 012.57	-0.09
CHF	3 358 000.00	USD	3 766 883.95	15.6.2023	-87 963.57	-0.25
USD	65 637.10	CHF	59 300.00	15.6.2023	669.86	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-116 306.28</b>	<b>-0.34</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>525 916.83</b>	<b>1.55</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					<b>-10.36</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>36 254.80</b>	<b>0.10</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>33 913 347.35</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		4 776 860 749.10	5 238 146 496.47	5 330 156 094.90
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU2080290617</b>			
Aktien im Umlauf		7 881 769.2160	6 295 736.9460	4 339 911.2080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.29	119.63	133.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		121.29	119.63	133.80
<b>Klasse (CHF) F-acc</b>	<b>LU1996412042</b>			
Aktien im Umlauf		2 260 080.3320	2 191 719.2650	2 166 559.5640
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124.91	129.19	135.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		124.91	129.19	135.57
<b>Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1520731438</b>			
Aktien im Umlauf		2 224 871.4480	2 780 372.7810	2 674 163.6470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		149.08	150.64	162.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		149.08	150.64	162.54
<b>Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1520734028</b>			
Aktien im Umlauf		1 899 676.7610	2 655 227.4200	2 768 998.2430
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		154.86	154.19	165.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		154.86	154.19	165.68
<b>Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1865229238</b>			
Aktien im Umlauf		545 344.3830	671 023.2180	515 209.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		140.77	138.50	148.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		140.77	138.50	148.04
<b>Klasse (USD portfolio hedged) F-acc</b>	<b>LU1520716801</b>			
Aktien im Umlauf		2 950 269.4590	3 901 880.8170	3 262 557.9760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		177.55	171.61	183.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		177.55	171.61	183.11
<b>Klasse (CHF) F-dist</b>	<b>LU2002522097</b>			
Aktien im Umlauf		30 350.0000	34 195.0000	35 035.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		120.82	126.05	132.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		120.82	126.05	132.75
<b>Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist</b>	<b>LU1722559736</b>			
Aktien im Umlauf		37 950.0000	38 771.6670	36 951.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		118.28	120.52	130.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		118.28	120.52	130.46
<b>Klasse (USD portfolio hedged) F-dist</b>	<b>LU1626163403</b>			
Aktien im Umlauf		508 821.4690	714 639.1010	534 045.4250
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		157.45	153.65	164.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		157.45	153.65	164.47
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU2080540078</b>			
Aktien im Umlauf		267 144.7610	198 286.6260	152 343.5050
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		119.02	118.59	133.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		119.02	118.59	133.25
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU1599408454</b>			
Aktien im Umlauf		184 195.7830	180 897.1030	357 952.9700
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		156.24	154.30	172.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		156.24	154.30	172.80
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc</b>	<b>LU2244843566</b>			
Aktien im Umlauf		181 568.7200	66 673.2530	114 650.4760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.64	115.21	131.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		112.64	115.21	131.02
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU1564462890</b>			
Aktien im Umlauf		130 893.6650	125 133.8970	38 438.6060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		181.72	179.23	200.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		181.72	179.23	200.47
<b>Klasse (EUR hedged) N-acc</b>	<b>LU1577364778</b>			
Aktien im Umlauf		46 197.1120	48 505.9620	50 743.7220
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		123.53	128.59	148.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		123.53	128.59	148.83
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1323610961</b>			
Aktien im Umlauf		1 112 860.8600	1 341 737.5470	1 408 263.9180
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		191.23	190.83	215.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		191.23	190.83	215.95
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1323611183</b>			
Aktien im Umlauf		918 565.9750	939 776.4980	948 415.0560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		157.01	163.92	188.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		157.01	163.92	188.61

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1323611001</b>			
Aktien im Umlauf		2 190 937.2490	2 509 920.8140	2 466 572.7310
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		161.26	166.69	191.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		161.26	166.69	191.59
<b>Klasse (SGD hedged) P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2435648832</b>			
Aktien im Umlauf		-	10 000.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		-	94.82	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		-	94.82	-
<b>Klasse (EUR hedged) P-qdist</b>	<b>LU1669356526</b>			
Aktien im Umlauf		37 042.9770	28 408.7150	20 584.3110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.40	123.42	143.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		117.40	123.42	143.30
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1323611266</b>			
Aktien im Umlauf		1 136 876.3180	1 318 232.7470	1 465 093.5850
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		202.53	200.53	225.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		202.53	200.53	225.16
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1323611423</b>			
Aktien im Umlauf		1 149 129.7550	1 228 261.6830	1 306 048.2620
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		166.27	172.24	196.64
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		166.27	172.24	196.64
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1323611340</b>			
Aktien im Umlauf		681 226.1320	1 000 905.5930	1 126 606.7190
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		170.78	175.16	199.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		170.78	175.16	199.75
<b>Klasse (GBP hedged) Q-acc</b>	<b>LU1340049755</b>			
Aktien im Umlauf		283 516.5160	338 862.2480	353 342.4930
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		179.71	181.64	205.56
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		179.71	181.64	205.56
<b>Klasse U-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2384721481</b>			
Aktien im Umlauf		27 311.5000	38 338.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8 996.85	8 814.31	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		8 996.85	8 814.31	-
<b>Klasse (CHF) U-X-acc</b>	<b>LU2159930606</b>			
Aktien im Umlauf		26 102.0000	24 627.0000	23 213.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		13 704.64	14 078.78	14 675.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		13 704.64	14 078.78	14 675.38

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 2.3.2022 bis zum 8.2.2023 war die Aktienklasse (SGD hedged) P-acc im Umlauf

<sup>3</sup> Erste NAV 22.9.2021

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	1.4%	-10.6%	46.0%
Klasse (CHF) F-acc	CHF	-3.3%	-4.8%	36.8%
Klasse (CHF portfolio hedged) F-acc	CHF	-1.0%	-7.4%	39.9%
Klasse (EUR portfolio hedged) F-acc	EUR	0.4%	-7.1%	40.0%
Klasse (GBP portfolio hedged) F-acc	GBP	1.6%	-6.6%	40.4%
Klasse (USD portfolio hedged) F-acc	USD	3.5%	-6.4%	42.4%
Klasse (CHF) F-dist	CHF	-3.3%	-4.8%	36.8%
Klasse (CHF portfolio hedged) F-dist	CHF	-1.0%	-7.4%	39.9%
Klasse (USD portfolio hedged) F-dist	USD	3.5%	-6.4%	42.4%
Klasse F-UKdist	USD	1.4%	-10.6%	46.0%
Klasse I-A1-acc	USD	1.3%	-10.7%	45.8%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc	EUR	-2.2%	-12.1%	-
Klasse I-A3-acc	USD	1.4%	-10.6%	46.0%
Klasse (EUR hedged) N-acc	EUR	-3.9%	-13.6%	41.3%
Klasse P-acc	USD	0.2%	-11.6%	44.3%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-4.2%	-13.1%	41.9%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-3.3%	-13.0%	42.2%
Klasse (SGD hedged) P-acc <sup>1</sup>	SGD	-	-	-
Klasse (EUR hedged) P-qdist	EUR	-3.3%	-13.0%	42.2%
Klasse Q-acc	USD	1.0%	-10.9%	45.5%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-3.5%	-12.4%	43.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-2.5%	-12.3%	43.3%
Klasse (GBP hedged) Q-acc	GBP	-1.1%	-11.6%	43.9%
Klasse U-X-acc	USD	2.1%	-	-
Klasse (CHF) U-X-acc	CHF	-2.7%	-4.1%	37.7%
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI AC World (net div. reinvested)	USD	0.9%	-6.7%	41.8%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	3.2%	-3.2%	38.1%
MSCI AC World (net div. reinvested)	CHF	-3.8%	-0.7%	32.8%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-0.8%	-4.9%	35.9%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-0.0%	-4.7%	36.0%
MSCI AC World (net div. reinvested) (hedged GBP)	GBP	0.9%	-3.9%	36.5%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 2.3.2022 bis zum 8.2.2023 war die Aktienklasse (SGD hedged) P-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurden die Märkte besonders von Top-down-Faktoren bestimmt, da die geopolitische Unsicherheit, Inflationsängste, eine restriktivere Geldpolitik und Bedenken über eine Konjunkturverlangsamung die Marktstimmung belasteten. Die Marktvolatilität, die Anfang 2022 begonnen hatte, setzte sich bis in die zweite Hälfte des Jahres hinein fort. Marktrallys wurden von Anzeichen für einen Höhepunkt der Inflation und Hoffnungen auf eine sanfte Landung angetrieben. Der Aufschwung erlahmte jedoch, als erneut Bedenken über das Straffungstempo der Zentralbanken und die Verschlechterung der Wachstumsaussichten aufkamen. Die Geldpolitik stand im Grossteil des Berichtszeitraums im Mittelpunkt: Die Zentralbanken bemühten sich, die Inflation einzudämmen, die durch die höheren Rohstoffpreise und Probleme in den globalen Lieferketten angeheizt wurde. Sie mussten ihre Massnahmen aber gegenüber der Abschwächung der Wirtschaft abwägen und zugleich das Vertrauen in das globale Bankensystem wiederherstellen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung, hauptsächlich dank der Aktienausswahl im Finanzwesen und im Grundstoffsektor. Die Aktienausswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter und Basiskonsumgüter schlug dagegen negativ zu Buche. Die Aktienausswahl im Rahmen des Themas Wohlbefinden im Alter trug am meisten zur Wertentwicklung bei, gefolgt von unserer Übergewichteten Position im Segment Automatisierung und Robotik. Dies wurde allerdings durch unsere allgemeine Positionierung im Bereich Ernährungsrevolution und die negative Aktienausswahl im Segment Smart Mobility gemindert.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Vereinigte Staaten	52.19
Grossbritannien	8.49
Frankreich	8.09
Irland	4.43
Niederlande	4.29
Norwegen	3.31
China	2.73
Indonesien	2.24
Italien	2.16
Deutschland	2.09
Indien	1.88
Südkorea	1.82
Japan	1.78
Schweiz	1.19
Australien	1.11
Dänemark	0.95
Hongkong	0.77
Thailand	0.34
<b>Total</b>	<b>99.86</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Internet, Software & IT-Dienste	16.40
Elektronik & Halbleiter	13.82
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.31
Nahrungsmittel & Softdrinks	7.55
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	5.78
Fahrzeuge	5.02
Banken & Kreditinstitute	4.35
Biotechnologie	3.82
Chemie	3.58
Maschinen & Apparate	2.98
Telekommunikation	2.86
Versicherungen	2.66
Baugewerbe & Baumaterial	2.62
Gesundheits- & Sozialwesen	2.33
Detailhandel, Warenhäuser	2.32
Textilien, Kleidung & Lederwaren	2.02
Erdöl	1.96
Landwirtschaft & Fischerei	1.35
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.26
Verpackungsindustrie	1.11
Verkehr & Transport	0.97
Computer & Netzwerkausrüster	0.91
Energie- & Wasserversorgung	0.90
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.84
Umwelt & Recycling	0.80
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.34
<b>Total</b>	<b>99.86</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 454 894 431.79
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	315 110 320.78
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>4 770 004 752.57</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	40 712 217.27
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 322 728.92
Forderungen aus Zeichnungen	4 036 643.35
Forderungen aus Dividenden	5 741 496.24
Vorausbezahlte Kosten	89 504.70
Sonstige Forderungen	1 881 682.21
<b>Total Aktiva</b>	<b>4 826 789 025.26</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-27 150 608.20
Kontokorrentkredit	-333 568.59
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 811 988.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-9 344 377.29
Andere Verbindlichkeiten	-10 536.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 397 513.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-172 852.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-706 832.22
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-4 277 197.52</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-49 928 276.16</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 776 860 749.10</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 052 224.10
Dividenden	82 810 687.25
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	790 463.15
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	312 418.35
<b>Total Erträge</b>	<b>84 965 792.85</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-40 028 114.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-996 224.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-690 117.53
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-21 018.18
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-41 735 475.07</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>43 230 317.78</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-120 579 316.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	18 519 254.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	29 453 101.01
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-72 606 961.42</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-29 376 643.64</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	121 074 899.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-56 133 202.06
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>64 941 697.72</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>35 565 054.08</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5 238 146 496.47
Zeichnungen	628 952 243.95
Rücknahmen	-1 124 548 792.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-495 596 548.81
Ausbezahlte Dividende	-1 254 252.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	43 230 317.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-72 606 961.42
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	64 941 697.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	35 565 054.08
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 776 860 749.10</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 295 736.9460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 668 185.9540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 082 153.6840
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 881 769.2160</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 191 719.2650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	374 247.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-305 886.9050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 260 080.3320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 780 372.7810
Anzahl der ausgegebenen Aktien	268 633.5580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-824 134.8910
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 224 871.4480</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 655 227.4200
Anzahl der ausgegebenen Aktien	198 795.8350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-954 346.4940
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 899 676.7610</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	671 023.2180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 710.0460
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-187 388.8810
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>545 344.3830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD portfolio hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 901 880.8170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	220 920.2430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 172 531.6010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 950 269.4590</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 195.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 915.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>30 350.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF portfolio hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 771.6670
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 540.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 362.1690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>37 950.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD portfolio hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	714 639.1010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 413.6210
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-231 231.2530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>508 821.4690</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	198 286.6260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	94 748.1350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 890.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>267 144.7610</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	180 897.1030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 800.0580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 501.3780
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>184 195.7830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	66 673.2530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	141 755.4180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 859.9510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>181 568.7200</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 133.8970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 453.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 693.5320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>130 893.6650</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	48 505.9620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 117.7140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 426.5640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 197.1120</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 341 737.5470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	26 767.4800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-255 644.1670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 112 860.8600</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	939 776.4980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 821.0960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-98 031.6190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>918 565.9750</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 509 920.8140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	123 228.7800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-442 212.3450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 190 937.2490</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	10 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-qdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 408.7150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 367.9910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-733.7290
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>37 042.9770</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 318 232.7470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 738.5880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-255 095.0170
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 136 876.3180</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 228 261.6830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 384.7860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-135 516.7140
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 149 129.7550</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 000 905.5930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 320.7060
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-340 000.1670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>681 226.1320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(GBP hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	338 862.2480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 575.3200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-57 921.0520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>283 516.5160</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	38 338.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 460.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 486.5000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>27 311.5000</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF) U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 627.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 726.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 251.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>26 102.0000</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(CHF) F-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	1.07
(CHF portfolio hedged) F-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	0.99
(USD portfolio hedged) F-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	1.46
F-UKdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	1.09
F-UKdist	6.10.2022	11.10.2022	USD	0.02

## Vierteljährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
(EUR hedged) P-qdist	15.7.2022	20.7.2022	EUR	0.84
(EUR hedged) P-qdist	17.10.2022	20.10.2022	EUR	0.41
(EUR hedged) P-qdist	17.1.2023	20.1.2023	EUR	0.28
(EUR hedged) P-qdist	17.4.2023	20.4.2023	EUR	0.38

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD BRAMBLES LTD NPV	5 984 910.00	53 216 868.12	1.11
<b>Total Australien</b>		<b>53 216 868.12</b>	<b>1.11</b>
<b>China</b>			
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	1 399 729.00	40 662 127.45	0.85
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	3 668 500.00	51 642 282.73	1.08
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	6 042 000.00	38 359 454.52	0.80
<b>Total China</b>		<b>130 663 864.70</b>	<b>2.73</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK GENMAB AS DKK1	116 652.00	45 507 172.33	0.95
<b>Total Dänemark</b>		<b>45 507 172.33</b>	<b>0.95</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR AXA EUR2.29	3 147 481.00	88 636 311.58	1.86
EUR DANONE EURO.25	2 926 282.00	172 644 709.35	3.61
EUR VINCI EUR2.50	1 103 063.00	125 029 711.36	2.62
<b>Total Frankreich</b>		<b>386 310 732.29</b>	<b>8.09</b>
<b>Deutschland</b>			
USD BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	307 300.00	32 291 084.00	0.67
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 827 289.00	67 656 568.44	1.42
<b>Total Deutschland</b>		<b>99 947 652.44</b>	<b>2.09</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	9 508 000.00	36 923 092.62	0.77
<b>Total Hongkong</b>		<b>36 923 092.62</b>	<b>0.77</b>
<b>Indien</b>			
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR REG S	5 726 767.00	89 910 241.90	1.88
<b>Total Indien</b>		<b>89 910 241.90</b>	<b>1.88</b>
<b>Indonesien</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	176 975 600.00	106 846 604.55	2.24
<b>Total Indonesien</b>		<b>106 846 604.55</b>	<b>2.24</b>
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	775 723.00	68 325 681.84	1.43
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	10 783 998.00	101 103 037.43	2.12
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	431 613.00	41 955 804.03	0.88
<b>Total Irland</b>		<b>211 384 523.30</b>	<b>4.43</b>
<b>Italien</b>			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	2 785 358.00	102 951 530.58	2.16
<b>Total Italien</b>		<b>102 951 530.58</b>	<b>2.16</b>
<b>Japan</b>			
JPY HOYA CORP NPV	330 500.00	41 550 531.90	0.87
JPY NEC CORP NPV	928 900.00	43 547 901.57	0.91
<b>Total Japan</b>		<b>85 098 433.47</b>	<b>1.78</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR AALBERTS NV EURO.25	1 424 578.00	59 990 332.93	1.26
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	5 466 885.00	102 845 230.65	2.15
EUR OCI N.V. EURO.02	1 805 955.00	40 027 582.12	0.84
<b>Total Niederlande</b>		<b>202 863 145.70</b>	<b>4.25</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	3 673 286.00	93 538 506.64	1.96
NOK MOWI ASA NOK7.50	3 776 131.00	64 556 778.56	1.35
<b>Total Norwegen</b>		<b>158 095 285.20</b>	<b>3.31</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	166 343.00	86 853 034.47	1.82
<b>Total Südkorea</b>		<b>86 853 034.47</b>	<b>1.82</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	733 731.00	56 714 360.29	1.19
<b>Total Schweiz</b>		<b>56 714 360.29</b>	<b>1.19</b>
<b>Thailand</b>			
THB AIRPORTS OF THAILA THB1.00(ALIEN MKT)	8 002 600.00	16 269 653.74	0.34
<b>Total Thailand</b>		<b>16 269 653.74</b>	<b>0.34</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	868 451.00	125 503 362.55	2.63
GBP HARGREAVES LANSDOW ORD GBPO.004 (WI)	6 035 315.00	60 005 919.02	1.26
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	7 977 072.00	86 113 880.25	1.80
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	2 936 171.00	133 918 524.42	2.80
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>405 541 686.24</b>	<b>8.49</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

189

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
<b>Vereinigte Staaten</b>						
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	692 625.00	81 875 201.25	1.71			
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	382 581.00	35 243 361.72	0.74			
USD AMERIPRISE FINL INC COM	439 636.00	131 218 156.92	2.75			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	346 889.00	106 942 409.81	2.24			
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	1 178 298.00	109 157 526.72	2.28			
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	487 093.00	112 474 644.63	2.35			
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	216 243.00	110 621 269.08	2.32			
USD DEXCOM INC COM	609 647.00	71 487 207.22	1.50			
USD ECOLAB INC COM	509 049.00	84 018 537.45	1.76			
USD FIVE9 INC COM USD0.001	982 524.00	64 954 661.64	1.36			
USD LINDE PLC COM EURO.001	213 216.00	75 405 970.56	1.58			
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	5 157 148.00	46 517 474.96	0.97			
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	536 502.00	6 888 685.68	0.14			
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	920 230.00	62 759 686.00	1.31			
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	1 088 102.00	38 181 499.18	0.80			
USD MSA SAFETY INC COM NPV	610 838.00	84 026 875.28	1.76			
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	918 150.00	96 644 469.00	2.02			
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	642 680.00	53 728 048.00	1.12			
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	2 873 067.00	79 152 995.85	1.66			
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	227 698.00	48 588 476.22	1.02			
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USD0.0001	1 472 065.00	8 214 122.70	0.17			
USD PTC INC COM USD0.01	191 060.00	25 678 464.00	0.54			
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	2 791 092.00	41 112 785.16	0.86			
USD SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	542 246.00	121 126 911.48	2.54			
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	1 825 519.00	42 881 441.31	0.90			
USD SLM CORP COM USD0.20	5 189 549.00	79 192 517.74	1.66			
USD SPLUNK INC COM USD0.001	913 212.00	90 672 819.48	1.90			
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	228 447.00	111 308 516.28	2.33			
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	429 292.00	63 247 590.36	1.32			
USD VERTEX PHARMA CEUTI COM USD0.01	297 695.00	96 325 171.15	2.02			
USD VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	1 078 500.00	146 988 765.00	3.08			
USD WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CL A	507 991.00	80 491 173.95	1.68			
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	199 256.00	52 318 647.92	1.09			
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	503 128.00	33 774 982.64	0.71			
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>2 493 221 066.34</b>	<b>52.19</b>			
<b>Total Aktien</b>		<b>4 768 318 948.28</b>	<b>99.82</b>			
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>4 768 318 948.28</b>	<b>99.82</b>			
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen regulierten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Anrechte</b>						
<b>Niederlande</b>						
EUR AALBERTS NV RIGHTS 23-PRP	1 424 578.00	1 685 804.29	0.04			
<b>Total Niederlande</b>		<b>1 685 804.29</b>	<b>0.04</b>			
<b>Total Anrechte</b>		<b>1 685 804.29</b>	<b>0.04</b>			
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen regulierten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 685 804.29</b>	<b>0.04</b>			
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>4 770 004 752.57</b>	<b>99.86</b>			
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	11 811 322.36	NOK	124 525 600.00	15.6.2023	628 716.15	0.01
USD	13 685 360.67	NOK	144 283 400.00	15.6.2023	728 471.13	0.03
USD	1 540 928.32	JPY	206 574 400.00	15.6.2023	59 391.77	0.00
USD	22 230 703.34	NOK	234 376 100.00	15.6.2023	1 183 339.34	0.02
USD	3 494 977.40	NOK	36 847 200.00	15.6.2023	186 037.49	0.00
USD	5 255 438.22	JPY	704 619 200.00	15.6.2023	201 960.65	0.00
USD	9 880 602.02	JPY	1 324 734 800.00	15.6.2023	379 700.54	0.01
USD	6 084 130.96	JPY	815 725 600.00	15.6.2023	233 806.38	0.00
USD	3 765 136.08	AUD	5 590 400.00	15.6.2023	145 526.96	0.00
USD	2 989 709.22	DKK	20 332 700.00	15.6.2023	76 285.74	0.00
USD	5 794 575.14	DKK	39 408 300.00	15.6.2023	147 855.00	0.00
USD	905 483.70	DKK	6 158 100.00	15.6.2023	23 104.42	0.00
USD	4 347 781.19	AUD	6 455 500.00	15.6.2023	168 046.89	0.00
USD	1 097 940.19	AUD	1 630 200.00	15.6.2023	42 436.69	0.00
USD	7 113 173.42	AUD	10 561 500.00	15.6.2023	274 932.57	0.02
USD	3 541 754.17	DKK	24 087 100.00	15.6.2023	90 371.78	0.00
USD	10 942 201.19	HKD	85 682 600.00	15.6.2023	-7 067.79	0.00
USD	9 213 531.44	HKD	72 146 300.00	15.6.2023	-5 951.22	0.00
USD	17 555 506.23	HKD	137 467 900.00	15.6.2023	-11 339.48	0.00
USD	2 733 960.35	HKD	21 408 200.00	15.6.2023	-1 765.93	0.00
USD	3 527 162.96	CHF	3 144 300.00	15.6.2023	82 365.66	0.00
USD	1 041 109.29	CHF	928 100.00	15.6.2023	24 311.79	0.00
USD	6 658 904.06	CHF	5 936 100.00	15.6.2023	155 497.49	0.00
CHF	333 726 400.00	USD	374 362 305.14	15.6.2023	-8 742 038.84	-0.18
USD	26 682 973.09	GBP	21 202 500.00	15.6.2023	397 037.03	0.01
USD	50 266 555.72	GBP	39 942 200.00	15.6.2023	747 955.78	0.03
GBP	66 238 900.00	USD	83 360 489.85	15.6.2023	-1 240 386.57	-0.03
CHF	315 046 600.00	USD	353 407 975.52	15.6.2023	-8 252 717.23	-0.17
GBP	51 012 800.00	USD	64 198 710.97	15.6.2023	-955 263.32	-0.02
USD	30 874 474.57	GBP	24 533 100.00	15.6.2023	459 405.69	0.01
EUR	222 752 800.00	USD	243 781 109.83	15.6.2023	-6 122 108.47	-0.13
USD	71 441 030.40	EUR	65 278 600.00	15.6.2023	1 794 108.40	0.04

UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

EUR	500 159 300.00	USD	547 375 338.24	15.6.2023	-13 746 311.99	-0.29
USD	116 346 095.50	EUR	106 310 200.00	15.6.2023	2 921 815.46	0.06
USD	18 314 598.59	EUR	16 734 800.00	15.6.2023	459 937.03	0.01
USD	590 064.41	JPY	78 920 300.00	15.6.2023	24 053.77	0.00
USD	2 501 261.84	EUR	2 287 400.00	15.6.2023	60 793.30	0.00
USD	149 561.77	DKK	1 018 400.00	15.6.2023	3 637.69	0.00
CHF	2 709 800.00	USD	3 039 480.27	15.6.2023	-70 707.65	0.00
USD	296 808.79	HKD	2 323 700.00	15.6.2023	-133.84	0.00
USD	1 194 946.99	GBP	954 100.00	15.6.2023	12 095.36	0.00
USD	742 725.42	JPY	99 338 500.00	15.6.2023	30 276.93	0.00
USD	361 175.23	CHF	322 000.00	15.6.2023	8 402.04	0.00
USD	777 135.11	GBP	620 500.00	15.6.2023	7 866.23	0.00
USD	1 977 914.84	EUR	1 808 800.00	15.6.2023	48 073.32	0.00
NOK	2 039 200.00	USD	191 753.89	15.6.2023	-8 630.33	0.00
USD	419 290.16	HKD	3 282 600.00	15.6.2023	-189.06	0.00
NOK	4 077 700.00	USD	383 441.95	15.6.2023	-17 257.70	0.00
USD	163 802.38	HKD	1 282 400.00	15.6.2023	-73.86	0.00
USD	1 646 574.59	GBP	1 314 700.00	15.6.2023	16 666.79	0.00
NOK	2 704 700.00	USD	254 333.44	15.6.2023	-11 446.88	0.00
USD	688 812.77	CHF	614 100.00	15.6.2023	16 023.91	0.00
USD	40 375.00	AUD	60 200.00	15.6.2023	1 397.38	0.00
USD	194 598.64	JPY	26 027 300.00	15.6.2023	7 932.74	0.00
USD	88 096.15	HKD	689 700.00	15.6.2023	-39.72	0.00
USD	1 171 307.04	JPY	156 660 700.00	15.6.2023	47 747.91	0.00
NOK	691 100.00	USD	64 986.81	15.6.2023	-2 924.88	0.00
USD	113 063.55	CHF	100 800.00	15.6.2023	2 630.20	0.00
USD	344 451.11	EUR	315 000.00	15.6.2023	8 371.90	0.00
GBP	214 900.00	USD	269 148.00	15.6.2023	-2 724.34	0.00
EUR	4 640 800.00	USD	5 079 995.10	15.6.2023	-128 641.43	0.00
GBP	570 100.00	USD	714 087.82	15.6.2023	-7 302.67	0.00
USD	642 864.27	EUR	591 000.00	15.6.2023	12 315.65	0.00
USD	195 856.07	GBP	157 000.00	15.6.2023	1 214.31	0.00
USD	753 652.98	EUR	692 000.00	15.6.2023	15 345.63	0.00
USD	519 665.05	GBP	414 700.00	15.6.2023	5 538.05	0.00
USD	987 481.44	EUR	906 700.00	15.6.2023	20 106.77	0.00
USD	379 014.90	NOK	4 017 500.00	15.6.2023	18 236.71	0.00
USD	483 416.15	CHF	431 200.00	15.6.2023	11 006.84	0.00
EUR	53 700.00	USD	58 484.34	15.6.2023	-1 190.84	0.00
USD	57 643.10	GBP	46 000.00	15.6.2023	614.30	0.00
USD	166 722.71	AUD	250 100.00	15.6.2023	4 790.78	0.00
USD	385 870.74	GBP	308 900.00	15.6.2023	2 909.97	0.00
USD	71 893.93	EUR	66 300.00	15.6.2023	1 157.26	0.00
USD	681 311.56	EUR	628 300.00	15.6.2023	10 966.90	0.00
USD	1 891 767.29	CHF	1 701 300.00	15.6.2023	27 875.91	0.00
USD	453 677.22	CHF	408 000.00	15.6.2023	6 685.11	0.00
USD	320 147.29	NOK	3 481 500.00	15.6.2023	7 502.79	0.00
USD	297 220.31	EUR	274 600.00	15.6.2023	4 244.59	0.00
USD	2 383 932.04	EUR	2 202 500.00	15.6.2023	34 044.85	0.00
USD	323 679.90	AUD	487 100.00	15.6.2023	8 297.89	0.00
USD	982 688.72	EUR	907 900.00	15.6.2023	14 033.75	0.00
EUR	300 300.00	USD	325 037.36	15.6.2023	-4 641.84	0.00
USD	810 707.86	GBP	651 800.00	15.6.2023	2 634.61	0.00
GBP	334 600.00	USD	416 174.98	15.6.2023	-1 352.47	0.00
USD	306 695.85	DKK	2 109 800.00	15.6.2023	4 387.70	0.00
USD	751 276.83	EUR	694 100.00	15.6.2023	10 728.95	0.00
USD	635 407.55	NOK	6 916 600.00	15.6.2023	14 285.35	0.00
USD	320 331.17	NOK	3 486 900.00	15.6.2023	7 201.74	0.00
USD	117 957.28	NOK	1 284 000.00	15.6.2023	2 651.94	0.00
CHF	890 400.00	USD	993 602.84	15.6.2023	-18 108.29	0.00
USD	450 080.64	JPY	62 184 500.00	15.6.2023	4 097.94	0.00
CHF	5 845 500.00	USD	6 523 029.46	15.6.2023	-118 881.43	0.00
USD	198 479.57	JPY	27 429 600.00	15.6.2023	1 756.48	0.00
USD	139 758.28	JPY	19 314 400.00	15.6.2023	1 236.81	0.00
USD	174 966.71	DKK	1 207 500.00	15.6.2023	1 946.95	0.00
USD	39 644.63	DKK	273 600.00	15.6.2023	441.15	0.00
USD	50 455.65	JPY	6 972 900.00	15.6.2023	446.52	0.00
USD	479 761.28	GBP	386 200.00	15.6.2023	967.34	0.00
USD	116 399.87	GBP	93 700.00	15.6.2023	234.69	0.00
CHF	752 900.00	USD	837 835.40	15.6.2023	-12 981.57	0.00
USD	396 717.12	CHF	356 500.00	15.6.2023	6 146.81	0.00
USD	259 384.14	GBP	208 800.00	15.6.2023	522.99	0.00
USD	1 080 173.10	EUR	1 002 300.00	15.6.2023	10 801.06	0.00
EUR	1 505 600.00	USD	1 622 576.69	15.6.2023	-16 224.75	0.00
GBP	811 400.00	USD	1 000 847.05	15.6.2023	5 091.33	0.00
GBP	566 600.00	USD	698 890.73	15.6.2023	3 555.27	0.00
GBP	447 500.00	USD	551 983.06	15.6.2023	2 807.95	0.00
USD	1 554 433.64	GBP	1 260 200.00	15.6.2023	-7 907.43	0.00
HKD	2 277 400.00	USD	290 832.29	15.6.2023	193.72	0.00
EUR	1 436 300.00	USD	1 539 904.05	15.6.2023	-7 489.54	0.00
USD	3 300 106.34	CHF	2 984 700.00	15.6.2023	30 161.83	0.00
EUR	380 000.00	USD	407 410.39	15.6.2023	-1 981.50	0.00
USD	4 409 359.74	EUR	4 112 700.00	15.6.2023	21 445.54	0.00
USD	975 965.89	GBP	789 800.00	15.6.2023	-3 193.75	0.00
USD	7 116 289.96	CHF	6 429 600.00	15.6.2023	72 220.13	0.00
USD	5 680 369.08	EUR	5 290 600.00	15.6.2023	35 732.01	0.00
HKD	2 095 500.00	USD	267 617.65	15.6.2023	163.59	0.00
HKD	1 904 900.00	USD	243 276.00	15.6.2023	148.72	0.00
USD	2 973 527.48	CHF	2 689 500.00	15.6.2023	26 994.91	0.00
HKD	496 300.00	USD	63 382.79	15.6.2023	38.75	0.00
EUR	725 200.00	USD	777 567.42	15.6.2023	-3 838.39	0.00

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

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

USD	633 898.60	EUR	591 100.00	15.6.2023	3 243.29	0.00
CHF	1 054 200.00	USD	1 168 721.89	15.6.2023	-13 773.15	0.00
USD	351 954.38	EUR	328 300.00	15.6.2023	1 685.16	0.00
GBP	287 400.00	USD	354 926.47	15.6.2023	1 379.53	0.00
USD	1 182 472.36	EUR	1 103 000.00	15.6.2023	5 661.66	0.00
USD	164 331.83	GBP	132 800.00	15.6.2023	-307.83	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-27 150 608.20</b>	<b>-0.57</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>40 712 217.27</b>	<b>0.85</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-333 568.59</b>	<b>-0.01</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>-6 372 043.95</b>	<b>-0.13</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>4 776 860 749.10</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023
Nettovermögen in USD		1 289 148.46
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2485804889</b>	
Aktien im Umlauf		101.0130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.17
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2561031175</b>	
Aktien im Umlauf		1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		91.85
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		91.85
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2485804962</b>	
Aktien im Umlauf		1 060.2450
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		98.68
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2561031258</b>	
Aktien im Umlauf		1 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		92.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		92.08
<b>Klasse U-X-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2485805001</b>	
Aktien im Umlauf		98.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		9 984.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		9 984.91

<sup>1</sup> Erste NAV 18.7.2022

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 29.12.2022

## Performance

	Währung	2022/2023
Klasse P-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse (EUR hedged) P-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse Q-acc <sup>1</sup>	USD	-
Klasse (EUR hedged) Q-acc <sup>1</sup>	EUR	-
Klasse U-X-acc <sup>1</sup>	USD	-

<sup>1</sup> 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

Von der Lancierung des Subfonds am 18. Juli 2022 bis zum Ende des Rechnungszeitraums am 31. Mai 2023 verzeichnete der Subfonds eine negative Gesamtperformance, da das Marktumfeld am chinesischen Aktienmarkt höchst volatil war und von Stimmungen getrieben wurde. Die schwache Marktperformance vor dem 20. Nationalen Parteikongress kehrte sich nach dessen Abschluss Ende Oktober 2022 deutlich um. Dies war hauptsächlich auf die Ankündigung entschlossener Unterstützungsmassnahmen für den Immobiliensektor und die Aufhebung der zweijährigen Null-Covid-Politik zurückzuführen. Darauf folgte von November bis Januar eine der stärksten Rallys, da die Anlegerinnen und Anleger zunehmend zuversichtlicher wurden, dass die chinesische Regierung künftig das Wachstum der Wirtschaft priorisieren wird. Der Aufschwung war jedoch nur von kurzer Dauer. Im Februar korrigierte der Markt bereits wieder, denn nach dem chinesischen Neujahrsfest wurden schwächere Daten zur Erholung gemeldet als erwartet. Zudem kehrten die geopolitischen Risiken zurück, da die Spannungen zwischen den USA und China wieder aufflammten, und der zunehmende Inflationsdruck begann sich weltweit auszuwirken. Im März erholte sich der Markt erneut, hauptsächlich aufgrund der von der Euphorie getragenen Rally bei Titeln mit Bezug zu generativer künstlicher Intelligenz (KI). Diese Erholung kehrte sich im April und Mai wieder um, denn die Zuversicht der Anleger begann angesichts der enttäuschenden Konjunkturdaten wieder nachzulassen. Insbesondere die Grundstücksverkäufe, die Einkaufsmanagerindizes sowie die Konsum- und Beschäftigungszahlen waren recht schwach ausgefallen. Die mangelnde Klarheit über die Pläne der Regierung für neue Unterstützungsmassnahmen nach den '«zwei Sitzungen»' im März sowie die erhöhten geopolitischen und wettbewerbsrechtlichen Risiken trugen ebenfalls zu der Verkaufswelle am Markt bei, insbesondere bei ausländischen Anlegern.

Während des Rechnungszeitraums verzeichnete der Subfonds eine negative Wertentwicklung, da sich der stark stimmungsgetriebene Markt in den unterschiedlichen Phasen nachteilig auf unsere Long- und Alpha-Short-Positionen auswirkte. Wir hatten im Berichtszeitraum diszipliniert an einem konservativen Portfolio mit einem niedrigen Bruttoengagement (durchschnittlich 100% bis 120% brutto) und einem noch knapperen Nettoengagement (+5% bis 10% betabereinigt) festgehalten. Das hatte zur Folge, dass wir nur begrenzt an der vom Beta getriebenen Rally vom November 2022 bis Januar 2023 partizipierten. Andererseits schützte das defensive Portfolio den Subfonds, als der Markt im Februar, April und Mai abrutschte. Im März wirkte sich die schnelle Rotation des Marktes aus anderen Sektoren in Themen mit Bezug zur generativen KI nachteilig auf unsere Long- und Short-Positionen aus. Trotz der höchst

schwierigen Marktlage für eine auf Alpha fokussierte und auf Fundamentaldaten gestützte Strategie wie die unsere, blieben wir unserer Anlagephilosophie und unserem Anlageprozess treu: Wir bauen unser Portfolio auf der Grundlage fundamentaler Bottom-up-Thesen auf, statt auf Kosten von Verlustrisiken kurzfristigen Erträgen nachzujagen. Auf der Sektorebene waren wir mit unseren Positionen in den Bereichen Gesundheit, Basis-Konsumgüter und Kommunikationsdienste erfolgreich, während unsere Long-Engagements in den Sektoren Immobilienmanagement und Internet die Performance beeinträchtigten. Im Berichtszeitraum konzentrierten wir uns weiterhin auf die Umsetzung von Strategien zur Portfolioabsicherung, um Verlustrisiken so weit wie möglich zu reduzieren, während wir das Portfolio durch den von makroökonomischen Entwicklungen bestimmten Markt steuerten.

### Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	98.36
<b>Total</b>	<b>98.36</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	98.36
<b>Total</b>	<b>98.36</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 283 000.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-14 982.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 268 017.79
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	11 121.32*
Vorausbezahlte Kosten	13 993.29
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 293 132.40</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 367.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-414.52
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-42.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-159.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-616.15
<b>Total Passiva</b>	<b>-3 983.94</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 289 148.46</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>18.7.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	685.10
<b>Total Erträge</b>	<b>685.10</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 486.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-203.77
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-156.42
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-1.20
Sonstige Aufwendungen	-254.93
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-3 103.21</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-2 418.11</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 342.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-109.98
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 452.88</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-4 870.99</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-14 982.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-3 367.79
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-18 350.45</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-23 221.44</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 4 000.00.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>18.7.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Zeichnungen	1 312 369.90
Total Zeichnungen	1 312 369.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-2 418.11
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 452.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-18 350.45
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-23 221.44
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 289 148.46</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	18.7.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	101.0130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>101.0130</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 060.2450
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 060.2450</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 000.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 000.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>98.0000</b>



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD UBS IRL INVESTOR SELECTION PLC-O'CONNOR CHINA-U-B-PF- USD	125.71	1 268 017.79	98.36
<b>Total Irland</b>		<b>1 268 017.79</b>	<b>98.36</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>1 268 017.79</b>	<b>98.36</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>1 268 017.79</b>	<b>98.36</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 268 017.79</b>	<b>98.36</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>			
EUR 185 000.00 USD 200 609.08 6.6.2023		-3 367.79	-0.26
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>		<b>-3 367.79</b>	<b>-0.26</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>11 121.32*</b>	<b>0.86</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>13 377.14</b>	<b>1.04</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>1 289 148.46</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Mai 2023 wurden gegenüber UBS AG Bankguthaben in Höhe von USD 4 000.00.

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

## Wichtigste Daten

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022
Nettovermögen in USD		1 122 294.12	1 164 043.91
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2297521978</b>		
Aktien im Umlauf		11 800.0000	11 800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		95.11	98.65
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		95.11	98.65

<sup>1</sup> Erste NAV 15.9.2021

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022
Klasse P-acc	USD	-3.6%	-

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

## Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 war der Event-Driven-Bereich von einer Phase steigender Zinssätze geprägt. Dies wirkte sich auf die Breakeven-Rate von Arbitragegeschäften aus und führte zu Marktwertverlusten im Portfolio, obwohl Transaktionen rentabel abgeschlossen wurden. Diese Belastung minderte die Performance des Fonds, da der Markt nach wie vor unter der Inflation, Zinssorgen und einer starken Baisse am Aktienmarkt litt. In diesem Umfeld konnte der Fonds das Anlegerkapital unseres Erachtens sehr effektiv schützen.

Das Merger Arbitrage-Portfolio im Subfonds stützte sich nach wie vor auf unser Risikomanagementsystem der Klassifizierung von Transaktionen, um Verluste aus gescheiterten Transaktionen auf ein akzeptables Niveau zu begrenzen. Angesichts der fortgesetzten regulatorischen Unsicherheit ist die Konzentration der Positionen geringer als in der Vergangenheit. Im Bereich Kapitalstruktur-Arbitrage schufen die jüngste Marktvolatilität und die höheren Zinssätze potenziell attraktive Einstiegsniveaus für verschiedene Situationen. Im Zusammenhang mit der SPAC-Arbitrage haben sich die Abschlüsse für Barmittel in Treuhandkonten so stark ausgeweitet, dass unser primärer Fokus darauf abzielt, bei Rücknahmen von diesen Abschlüssen zu profitieren. Wir danken Ihnen für Ihre Unterstützung.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	97.96
<b>Total</b>	<b>97.96</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	97.96
<b>Total</b>	<b>97.96</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 136 351.06
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-36 932.86
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 099 418.20
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	669.02
Vorausbezahlte Kosten	26 324.70
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 126 411.92</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 700.30
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-247.00
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-170.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-4 117.80
<b>Total Passiva</b>	<b>-4 117.80</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 122 294.12</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	186.99
<b>Total Erträge</b>	<b>186.99</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 046.79
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-574.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-166.81
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-0.93
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-10 789.39</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-10 602.40</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-25.10
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	156.89
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>131.79</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-10 470.61</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-31 279.18
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-31 279.18</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-41 749.79</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 164 043.91
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-10 602.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	131.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-31 279.18
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-41 749.79
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 122 294.12</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 800.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 800.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
<b>Irland</b>			
USD IAM INVESTMENTS ICAV-O'CONNOR EVENT DRIVEN UCITS FUND I4-USD	11 309.83	1 099 418.20	97.96
<b>Total Irland</b>		<b>1 099 418.20</b>	<b>97.96</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>1 099 418.20</b>	<b>97.96</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>1 099 418.20</b>	<b>97.96</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>1 099 418.20</b>	<b>97.96</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>669.02</b>	<b>0.06</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>22 206.90</b>	<b>1.98</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>1 122 294.12</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		9 590 391.77	8 666 792.07	94 583 402.35
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0399028009</b>			
Aktien im Umlauf		6 281.7870	6 281.7870	1 464.3330
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		15.83	14.32	177.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		15.83	14.32	177.48
<b>Klasse I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2369644856</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		8.60	7.77	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		8.60	7.77	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0246274897</b>			
Aktien im Umlauf		556 352.7260	556 352.7260	481 117.0400
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		15.05	13.60	170.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		15.05	13.60	170.52
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0399027704</b>			
Aktien im Umlauf		58 130.9330	58 130.9330	56 780.4200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		19.26	17.41	216.29
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		19.26	17.41	216.29

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 25.8.2021

## Performance

	Währung	2022/2023*	2021/2022*	2020/2021
Klasse I-A1-acc	USD	N/A	N/A	52.9%
Klasse I-A3-acc	USD	N/A	N/A	-
Klasse P-acc	USD	N/A	N/A	50.7%
Klasse Q-acc	USD	N/A	N/A	52.4%

\* Der Subfonds ist suspendiert (siehe Erläuterung 15).

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

Nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine haben Indexanbieter – darunter auch MSCI – Russland im März 2022 mit einem Wert von 0 aus ihren Schwellenländerindizes entfernt. Der Verwaltungsrat des Fonds beschloss, per 25. Februar 2022 die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen vorübergehend auszusetzen.

Im Berichtsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 hat sich nichts geändert, Zeichnungen und Rücknahmen sind bis auf Weiteres ausgesetzt.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Kasachstan	26.22
Niederlande	13.57
Russische Föderation (GUS)	6.06
<b>Total</b>	<b>45.85</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.73
Telekommunikation	13.57
Energie- & Wasserversorgung	12.49
Nichteisenmetalle	6.06
<b>Total</b>	<b>45.85</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	83 496 702.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-79 099 416.79
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>4 397 285.66</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 294 687.98
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	0.94
Forderungen aus Dividenden*	27 712.40
Vorausbezahlte Kosten	20 402.63
<b>Total Aktiva</b>	<b>9 740 089.61</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-140 676.40
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 021.44
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-149 697.84</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-149 697.84</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 590 391.77</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	112 232.29
Dividenden	162 596.51
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	8 831.58
<b>Total Erträge</b>	<b>283 660.38</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-74.78
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-74.78</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>283 585.60</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2.13
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-838.80
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-840.93</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>282 744.67</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	640 855.03
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>640 855.03</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>923 599.70</b>

\* Die Forderungen aus russischen Dividenden in Höhe von 1.5 Mio. USD wurden vollständig abgeschrieben, um die Unmöglichkeit Rechnung zu tragen, den Erlös von den russischen Zwischenverwahrer zu übertragen.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8 666 792.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	283 585.60
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-840.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	640 855.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	923 599.70
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 590 391.77</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 281.7870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 281.7870</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	556 352.7260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>556 352.7260</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	58 130.9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>58 130.9330</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Zypern</b>			
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
<b>Total Zypern</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Kasachstan</b>			
USD KASPIKZ JSC SPONSORED GDR REG S	16 456.00	1 316 480.00	13.73
USD KAZATOMPROM JSC NA GDR EACH REPR 1 ORD REG	46 700.00	1 197 855.00	12.49
<b>Total Kasachstan</b>		<b>2 514 335.00</b>	<b>26.22</b>
<b>Niederlande</b>			
USD VEON LTD SPON ADS EACH REP 25 ORD	68 008.00	1 301 673.12	13.57
<b>Total Niederlande</b>		<b>1 301 673.12</b>	<b>13.57</b>
<b>Russische Föderation (GUS)</b>			
USD ALROSA ZAO RUB0.50(RUB)*	2 510 118.00	0.03	0.00
USD GAZPROM SPON ADR EA REP 2 ORD SHS*	502 392.00	0.01	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 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 REPR 10 RUB1 'REGS'*	33 119.00	0.00	0.00
USD NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*	360 000.00	0.00	0.00
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02*	49 213.00	0.00	0.00
GBP POLYMETAL INTL PLC ORD NPV	253 513.00	581 277.42	6.06
USD POLYUS GOLD OAO RUB1*	24 768.00	0.00	0.00
USD ROSNEFT OJSC GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	1 045 000.00	0.01	0.00
USD ROSNEFT OJSC RUB0.01*	137 970.00	0.00	0.00
USD SBERBANK PAO*	1 265 650.00	0.01	0.00
USD SEVERSTAL GDR EACH REPR 1 ORD 'REGS'*	53 762.00	0.00	0.00
USD SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)*	53 226.00	0.00	0.00
USD TATNEFT PJSC ADS (REPR 6 ORD RUB0.1)-ADR*	12 440.00	0.00	0.00
USD TATNEFT RUB1*	350 073.00	0.00	0.00
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'*	190 945.00	0.00	0.00
<b>Total Russische Föderation (GUS)</b>		<b>581 277.53</b>	<b>6.06</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>4 397 285.65</b>	<b>45.85</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>4 397 285.65</b>	<b>45.85</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Russische Föderation (GUS)</b>			
USD GAZPROM NEFT PJSC RUB0.0016(RUB)*	381 611.00	0.00	0.00
USD MOBILE TELESYSTEMS RUB0.1*	677 297.00	0.01	0.00
USD TATNEFT RUB1 PRF(RUB)*	269 251.00	0.00	0.00
<b>Total Russische Föderation (GUS)</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>0.01</b>	<b>0.00</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Russische Föderation (GUS)</b>			
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
<b>Total Russische Föderation (GUS)</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>4 397 285.66</b>	<b>45.85</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>5 294 687.98</b>	<b>55.21</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-101 581.87</b>	<b>-1.06</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>9 590 391.77</b>	<b>100.00</b>

\* Fair-valued - siehe Erläuterung 15



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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in EUR		246 804 248.66	250 888 142.42	294 161 223.52
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0399031052</b>			
Aktien im Umlauf		252 831.9930	252 831.9930	280 656.6090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		312.40	331.11	364.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		312.40	331.11	364.36
<b>Klasse I-X-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0399031219</b>			
Aktien im Umlauf		151 148.7300	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		95.96	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		95.96	-	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0198839143</b>			
Aktien im Umlauf		46 392.2330	50 333.1860	60 566.9670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		433.05	466.73	522.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		433.05	466.73	522.83
<b>Klasse (USD hedged) P-acc</b>	<b>LU1056569806</b>			
Aktien im Umlauf		19 850.6290	25 094.0000	29 055.5140
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		182.23	190.27	210.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		182.23	190.27	210.48
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358729738</b>			
Aktien im Umlauf		22 598.1350	24 999.1890	30 103.9170
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		170.46	182.34	202.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		170.46	182.34	202.59
<b>Klasse (USD hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240787686</b>			
Aktien im Umlauf		9 430.3380	14 242.3140	38 592.2890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		162.81	168.72	185.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		162.81	168.72	185.11
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0399031482</b>			
Aktien im Umlauf		8 524.5420	8 557.3370	8 420.1550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		14 609.55	15 474.59	17 017.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		14 609.55	15 474.59	17 017.54

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 17.2.2023

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-B-acc	EUR	-5.7%	-9.1%	44.3%
Klasse I-X-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse P-acc	EUR	-7.2%	-10.7%	41.6%
Klasse (USD hedged) P-acc	USD	-4.2%	-9.6%	43.3%
Klasse Q-acc	EUR	-6.5%	-10.0%	42.9%
Klasse (USD hedged) Q-acc	USD	-3.5%	-8.9%	44.6%
Klasse U-X-acc	EUR	-5.6%	-9.1%	44.4%
Benchmark: <sup>2</sup>				
MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested)	EUR	-6.5%	-7.2%	45.7%
MSCI Small Cap Europe (net div. reinvested) (hedged USD)	USD	-1.7%	-6.8%	44.9%

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 waren europäische Small-Cap-Aktien sehr volatil. Höhere Inflationserwartungen, daraus folgende geldpolitische Straffungsmassnahmen der Zentralbanken und höhere Renditen sowie eine Abwärtskorrektur der Wachstumserwartungen in China lösten eine Marktkorrektur aus, die bis zum Beginn des 4. Kalenderquartals andauerte. Das 4. Quartal begann jedoch mit einer kräftigen Erholung infolge des soliden Gewinnwachstums, der robusten Auftragsbücher und des robusten Konsumverhaltens.

Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr eine negative absolute Wertentwicklung, hielt sich aber vergleichsweise besser als der europäische Small-Caps-Markt. Die Performance wurde hauptsächlich von der Aktienauswahl getragen, da wir den Fokus auf Unternehmen mit guter Qualität und attraktivem Wachstumspotenzial richten. Grundstoff-, Immobilien- und Gesundheitswerte leisteten positive Beiträge, während Positionen in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, Versorger und Industrie negativ zu Buche schlugen. Wir werden uns weiterhin auf Unternehmen konzentrieren, die gute Risiko-Rendite-Profile für ein mittelfristiges Wirtschaftsszenario bieten dürften.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Grossbritannien	26.37
Schweiz	11.36
Belgien	7.53
Frankreich	6.25
Niederlande	5.65
Irland	5.42
Dänemark	5.16
Deutschland	4.77
Italien	4.14
Norwegen	3.92
Schweden	2.78
Spanien	2.67
Finnland	2.38
Färöer Inseln	1.96
Vereinigte Staaten	1.77
Jersey	1.36
Luxemburg	1.14
<b>Total</b>	<b>94.63</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.20
Internet, Software & IT-Dienste	10.22
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	8.89
Diverse Dienstleistungen	6.42
Energie- & Wasserversorgung	5.17
Banken & Kreditinstitute	4.67
Immobilien	4.53
Baugewerbe & Baumaterial	4.39
Versicherungen	4.17
Elektronik & Halbleiter	3.39
Fahrzeuge	2.08
Landwirtschaft & Fischerei	1.96
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.96
Diverse Handelsfirmen	1.91
Tabak & alkoholische Getränke	1.89
Erdöl	1.85
Telekommunikation	1.76
Verkehr & Transport	1.71
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.61
Maschinen & Apparate	1.60
Uhren & Schmuck	1.51
Nichteisenmetalle	1.33
Elektrische Geräte & Komponenten	1.24
Detailhandel, Warenhäuser	1.18
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.14
Chemie	1.13
Verpackungsindustrie	1.10
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.04
Anlagefonds	1.01
Diverse Konsumgüter	0.89
Computer & Netzwerkausrüster	0.68
<b>Total</b>	<b>94.63</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	230 415 171.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 126 343.65
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>233 541 515.24</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 226 852.53
Forderungen aus Zeichnungen	12 105.07
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	80.68
Forderungen aus Dividenden	756 148.05
Vorausbezahlte Kosten	62 750.85
Sonstige Forderungen	505 349.31
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	122 385.76
<b>Total Aktiva</b>	<b>247 227 187.49</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-247 815.23
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-88 566.40
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-43 760.45
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 064.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 731.83
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-86 557.20</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-422 938.83</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>246 804 248.66</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	73 007.12
Dividenden	5 935 845.55
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	59 704.61
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	61 117.75
<b>Total Erträge</b>	<b>6 129 675.03</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-526 150.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 863.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 731.83
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-6 107.47
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-602 853.36</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>5 526 821.67</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 778 272.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	285 529.83
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-668 691.03
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 161 433.95</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>3 365 387.72</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-18 323 682.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	209 909.44
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-18 113 772.97</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-14 748 385.25</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	250 888 142.42
Zeichnungen	18 663 757.53
Rücknahmen	-7 999 266.04
Total Mittelzufluss (-abfluss)	10 664 491.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 526 821.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 161 433.95
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-18 113 772.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-14 748 385.25
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>246 804 248.66</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	252 831.9930
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>252 831.9930</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	151 248.7300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-100.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>151 148.7300</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 333.1860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 078.7860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 019.7390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 392.2330</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 094.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	234.6670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 478.0380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>19 850.6290</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 999.1890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 016.4780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 417.5320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 598.1350</b>
<b>Klasse</b>	<b>(USD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 242.3140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	595.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 406.9760
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 430.3380</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 557.3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	23.0500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-55.8450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 524.5420</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Belgien</b>			
EUR AEDIFICA NPV	39 836.00	2 499 709.00	1.01
EUR BARCO NPV	173 392.00	4 203 022.08	1.70
EUR KBC ANCORA NPV (POST SPLIT)	72 577.00	3 238 385.74	1.31
EUR SA D'IETEREN NV NPV	31 746.00	5 133 328.20	2.08
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	134 040.00	3 517 209.60	1.43
<b>Total Belgien</b>		<b>18 591 654.62</b>	<b>7.53</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK ALK-ABELLO A/S SER'B'DKK0.50 (POST SPLIT)	123 633.00	1 368 826.11	0.55
DKK ALM. BRAND DKK80(REGD)	2 096 330.00	3 133 127.19	1.27
DKK NETCOMPANY GROUP DKK1	90 596.00	3 568 159.81	1.45
DKK ROYAL UNIBREW A/S DKK2 (POST SPLIT)	58 599.00	4 670 972.48	1.89
<b>Total Dänemark</b>		<b>12 741 085.59</b>	<b>5.16</b>
<b>Färöer Inseln</b>			
NOK P/F BAKKA Frost DKK1	79 307.00	4 846 743.29	1.96
<b>Total Färöer Inseln</b>		<b>4 846 743.29</b>	<b>1.96</b>
<b>Finnland</b>			
EUR KOJAMO OYJ NPV	275 699.00	2 586 056.62	1.05
EUR METSO CORPORATION RG	320 576.00	3 281 095.37	1.33
<b>Total Finnland</b>		<b>5 867 151.99</b>	<b>2.38</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	69 422.00	1 021 197.62	0.42
EUR JC DECAUX SA NPV	155 144.00	2 944 633.12	1.19
EUR NEXANS EUR1	42 556.00	3 064 032.00	1.24
EUR NEXITY EUR5	117 328.00	2 250 351.04	0.91
EUR STORE ELECTRONIC EUR2	38 908.00	6 131 900.80	2.49
<b>Total Frankreich</b>		<b>15 412 114.58</b>	<b>6.25</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR COMPUGROUP MEDICAL NPV (REGD)	97 723.00	4 856 833.10	1.97
EUR FRAPORT AG NPV	49 011.00	2 330 963.16	0.94
EUR LANXESS AG NPV	52 858.00	1 774 443.06	0.72
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	58 117.00	2 819 255.67	1.14
<b>Total Deutschland</b>		<b>11 781 494.99</b>	<b>4.77</b>
<b>Irland</b>			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	453 382.00	3 987 041.31	1.62
GBP DCC ORD EURO.25	86 951.00	4 646 892.58	1.88
GBP GRAFTON GROUP UT(1 ORD 1 C ORD & 5 A ORD)	240 518.00	2 281 102.67	0.92
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	39 706.00	2 464 948.48	1.00
<b>Total Irland</b>		<b>13 379 985.04</b>	<b>5.42</b>
<b>Italien</b>			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	363 738.00	4 328 482.20	1.75
EUR INTERCOS SPA NPV	307 500.00	4 803 150.00	1.95
EUR INTERPUMP GROUP EURO.52	21 788.00	1 093 321.84	0.44
<b>Total Italien</b>		<b>10 224 954.04</b>	<b>4.14</b>
<b>Jersey</b>			
GBP JTC PLC ORD GBPO.01	415 003.00	3 362 773.08	1.36
<b>Total Jersey</b>		<b>3 362 773.08</b>	<b>1.36</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR STABILUS SE EUR1	50 213.00	2 801 885.40	1.14
<b>Total Luxemburg</b>		<b>2 801 885.40</b>	<b>1.14</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR AALBERTS NV EURO.25	70 527.00	2 785 816.50	1.13
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	179 792.00	7 155 721.60	2.90
EUR VAN LANSSCHOT KEMPE CVA REP CLASS 'A' NPV	152 345.00	3 900 032.00	1.58
<b>Total Niederlande</b>		<b>13 841 570.10</b>	<b>5.61</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK AKER SOLUTIONS ASA NOK1.08	696 339.00	2 134 826.26	0.86
NOK ELOPAK ASA NOK1.40	1 379 887.00	2 834 230.87	1.15
NOK KOMPLETT ASA NOK0.40	921 740.00	1 097 134.11	0.44
NOK TGS ASA NOK0.25	281 563.00	3 619 232.61	1.47
<b>Total Norwegen</b>		<b>9 685 423.85</b>	<b>3.92</b>
<b>Spanien</b>			
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	94 988.00	2 956 026.56	1.20
EUR UNICAJA BANCO EURO.25	4 085 727.00	3 640 382.76	1.47
<b>Total Spanien</b>		<b>6 596 409.32</b>	<b>2.67</b>
<b>Schweden</b>			
SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	136 392.00	1 886 659.03	0.77
SEK EMBRACER GROUP AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	376 278.00	809 274.56	0.33
SEK NOLATO AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	219 584.00	1 014 366.66	0.41
SEK ORRON ENERGY AB NPV	991 479.00	942 088.28	0.38
SEK THULE GROUP AB NPV	92 892.00	2 202 411.11	0.89
<b>Total Schweden</b>		<b>6 854 799.64</b>	<b>2.78</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
<b>Schweiz</b>						
CHF GALENICA AG CHF0.1	54 688.00	3 989 755.07	1.62			
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	26 779.00	3 077 492.27	1.25			
CHF POLYPEPTIDE GROUP CHF0.01	51 672.00	1 247 030.81	0.50			
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	33 329.00	4 172 215.26	1.69			
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	278 581.00	7 100 479.49	2.88			
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	195 259.00	2 790 916.04	1.13			
CHF TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	15 798.00	5 654 096.01	2.29			
<b>Total Schweiz</b>		<b>28 031 984.95</b>	<b>11.36</b>			
<b>Grossbritannien</b>						
EUR ALLFUNDS GROUP EURO.0025	396 969.00	2 532 662.22	1.03			
GBP AUCTION TECHNOLOGY GROUP PLC	255 543.00	2 287 537.71	0.93			
GBP BYTES TECHNOLOGY G ORD GBPO.01	738 756.00	4 380 107.26	1.77			
GBP CERES POWER HLDGS ORD GBPO.10	368 212.00	1 192 593.94	0.48			
GBP CRANSWICK ORD GBPO.10	128 050.00	4 838 118.40	1.96			
GBP DARKTRACE PLC ORD GBPO.01	750 990.00	2 469 034.21	1.00			
GBP DECHRA PHARMA ORD GBPO.01	157 632.00	6 120 746.61	2.48			
GBP DIPLOMA ORD GBPO.05	104 920.00	3 698 290.55	1.50			
GBP DR. MARTENS PLC ORD GBPO.01	1 405 027.00	2 553 037.51	1.03			
GBP DRAX GROUP ORD GBPO.1155172	510 260.00	3 282 798.51	1.33			
GBP EASYJET ORD GBPO.27285714	346 348.00	1 897 683.02	0.77			
GBP FDM GROUP PLC ORD GBPO.01	275 042.00	2 145 532.44	0.87			
GBP FUTURE PLC ORD GBPO.15	123 004.00	1 032 452.26	0.42			
GBP GENUIT GROUP PLC ORD GBPO.001	641 820.00	2 369 029.80	0.96			
GBP PAGEGROUP PLC ORD GBPO.01	547 361.00	2 768 067.37	1.12			
GBP PETS AT HOME GROUP ORD GBPO.01(WI)	668 065.00	2 912 483.92	1.18			
GBP ROTORK ORD GBPO.005	956 992.00	3 571 304.56	1.45			
GBP RWS HOLDINGS PLC ORD GBPO.01	628 608.00	1 673 512.40	0.68			
GBP SMART METERING SYS ORD GBPO.01	349 163.00	3 198 659.29	1.30			
GBP SMITH(DS) ORD GBPO.10	767 953.00	2 711 396.19	1.10			
GBP VISTRY GROUP PLC GBPO.50	443 599.00	3 728 570.89	1.51			
GBP WATCHES OF SWITZER ORD GBPO.0125	474 816.00	3 714 958.42	1.50			
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>65 078 577.48</b>	<b>26.37</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>						
GBP BURFORD CAPITAL LT ORD NPV	348 592.00	4 364 622.31	1.77			
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>4 364 622.31</b>	<b>1.77</b>			
<b>Total Aktien</b>		<b>233 463 230.27</b>	<b>94.59</b>			
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>233 463 230.27</b>	<b>94.59</b>			
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						
<b>Anrechte</b>						
<b>Niederlande</b>						
EUR AALBERTS NV RIGHTS 23-PRP	70 527.00	78 284.97	0.04			
<b>Total Niederlande</b>		<b>78 284.97</b>	<b>0.04</b>			
<b>Total Anrechte</b>		<b>78 284.97</b>	<b>0.04</b>			
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>78 284.97</b>	<b>0.04</b>			
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>233 541 515.24</b>	<b>94.63</b>			
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
USD	5 235 700.00	EUR	4 784 073.86	15.6.2023	123 236.01	0.05
EUR	132 711.96	USD	142 500.00	15.6.2023	-850.25	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>122 385.76</b>	<b>0.05</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>12 226 852.53</b>	<b>4.95</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>913 495.13</b>	<b>0.37</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>246 804 248.66</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in CHF		70 278 983.87	81 742 044.53	151 520 293.32
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0546265769</b>			
Aktien im Umlauf		195 710.6030	210 084.7170	221 553.1980
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		214.21	216.02	223.61
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		214.21	216.02	223.61
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU0546268359</b>			
Aktien im Umlauf		20 669.8450	21 773.9090	20 287.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		294.58	281.94	272.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		294.58	281.94	272.55
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240788148</b>			
Aktien im Umlauf		48 412.5560	53 845.7170	61 814.1350
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		161.19	161.77	166.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		161.19	161.77	166.66
<b>Klasse (EUR) Q-acc</b>	<b>LU1240788064</b>			
Aktien im Umlauf		20 468.3320	5 685.5340	984.2900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		181.02	172.43	165.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		181.02	172.43	165.90
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0546263046</b>			
Aktien im Umlauf		1 069.0000	1 989.0000	8 195.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		10 297.14	10 225.58	10 423.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		10 297.14	10 225.58	10 423.13

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	CHF	-0.8%	-3.4%	22.1%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	4.5%	3.4%	18.6%
Klasse Q-acc	CHF	-0.4%	-2.9%	22.7%
Klasse (EUR) Q-acc	EUR	5.0%	3.9%	19.2%
Klasse U-X-acc	CHF	0.7%	-1.9%	-
Benchmark: <sup>1</sup>				
Swiss Performance Index (TR) (net div.reinvested)	CHF	-0.9%	1.7%	19.8%
Swiss Performance Index (TR) (net div.reinvested)	EUR	4.4%	8.9%	16.5%

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

## Bericht des Portfolio Managers

Der Schweizer Aktienmarkt beendete das Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 leicht im Plus. Nach einer signifikanten Korrektur zwischen Juni und September 2022 begann sich der Markt ab dem 3. Quartal 2022 zu erholen. Die Erholung war in erster Linie getragen von der fortgesetzten Beseitigung der Engpässe in den Lieferketten und den Hoffnungen der Anleger auf ein langsames Straffungstempo der Zentralbanken im Jahr 2023. Im Gegensatz dazu riefen die anhaltend hohen Inflationsraten und geopolitischen Risiken zunehmend Unsicherheit unter den Anlegern hervor.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Performance (vor Abzug von Gebühren). Der wichtigste Treiber war der positive Auswahleffekt bei Finanz- und Industrietiteln sowie die vorteilhafte Allokation im Rohstoff- und Immobiliensektor. Auf der Einzeltitelebene wirkten sich das fehlende Engagement in Credit Suisse sowie unsere Positionen in Roche und Swiss Re positiv aus, während sich das fehlende Engagement in Richemont sowie unsere Positionen in Idorsia und Sonova als nachteilig erwiesen.

## Struktur des Wertpapierbestandes

<b>Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Schweiz	98.23
Österreich	0.54
<b>Total</b>	<b>98.77</b>

<b>Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens</b>	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	21.97
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	18.44
Versicherungen	13.98
Nahrungsmittel & Softdrinks	11.17
Elektrische Geräte & Komponenten	6.66
Banken & Kreditinstitute	5.22
Chemie	4.55
Uhren & Schmuck	3.12
Telekommunikation	3.00
Maschinen & Apparate	2.51
Elektronik & Halbleiter	1.83
Diverse Dienstleistungen	1.70
Computer & Netzwerkausrüster	1.35
Internet, Software & IT-Dienste	1.18
Diverse Handelsfirmen	1.09
Baugewerbe & Baumaterial	0.78
Biotechnologie	0.22
<b>Total</b>	<b>98.77</b>



## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	68 609 855.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	806 369.92
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	69 416 224.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	849 370.77
Forderungen aus Zeichnungen	100 132.63
Vorausbezahlte Kosten	57 933.06
<b>Total Aktiva</b>	<b>70 423 661.43</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-55 579.32
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-72 642.95
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 150.88
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 304.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-89 098.24
<b>Total Passiva</b>	<b>-144 677.56</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>70 278 983.87</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	1 867.12
Dividenden	1 492 055.76
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	11 020.47
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 952.16
<b>Total Erträge</b>	<b>1 517 895.51</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-809 522.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 887.43
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 422.19
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-174.80
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-850 007.19</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>667 888.32</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	410 014.92
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-6 538.59
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>403 476.33</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 071 364.65</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 825 095.50
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-1 825 095.50</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-753 730.85</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	81 742 044.53
Zeichnungen	6 142 513.14
Rücknahmen	-16 851 842.95
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-10 709 329.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	667 888.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	403 476.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 825 095.50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-753 730.85
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>70 278 983.87</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	210 084.7170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 076.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 450.3790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>195 710.6030</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21 773.9090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 866.7810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 970.8450
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 669.8450</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	53 845.7170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 401.2820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 834.4430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>48 412.5560</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 685.5340
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 036.9950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-254.1970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 468.3320</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 989.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-920.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 069.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
CHF AMS AG NPV (BR)	56 642.00	378 481.84	0.54
<b>Total Österreich</b>		<b>378 481.84</b>	<b>0.54</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	105 238.00	3 500 215.88	4.98
CHF ACCELLERON INDUSTR CHF1	24 596.00	540 128.16	0.77
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	23 031.00	625 521.96	0.89
CHF ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)	2 423.00	442 439.80	0.63
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	604.00	1 111 964.00	1.58
CHF BOSSARD HLDGS AG CHF5	3 590.00	762 875.00	1.09
CHF CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)	16 169.00	1 098 683.55	1.56
CHF COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)	4 774.00	1 181 087.60	1.68
CHF DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)	4 397.00	982 729.50	1.40
CHF FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)	703.00	939 208.00	1.34
CHF GALENICA AG CHF0.1	13 007.00	924 797.70	1.32
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	18 134.00	1 088 946.70	1.55
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	9 741.00	546 859.74	0.78
CHF IDORSIA AG CHF0.05	36 255.00	270 281.03	0.38
CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	31 936.00	1 776 919.04	2.53
CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	16 216.00	946 365.76	1.35
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	5 620.00	3 200 028.00	4.55
CHF MEDACTA GROUP SA CHF0.10	4 988.00	558 656.00	0.80
CHF MEDMIX AG CHF0.01	32 281.00	652 076.20	0.93
CHF METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)	481.00	798 460.00	1.14
CHF MEYER BURGER TECHN CHF0.05	812 377.00	466 304.40	0.66
CHF MOLECULAR PARTNERS CHF0.1	28 174.00	157 774.40	0.22
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	62 425.00	6 735 657.50	9.58
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	77 979.00	6 796 649.64	9.67
CHF ORIOR AG CHF4.00	15 029.00	1 152 724.30	1.64
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	24 526.00	7 068 393.20	10.06
CHF SFS GROUP AG CHF0.1	6 793.00	828 746.00	1.18
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	63 849.00	1 586 009.16	2.26
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01	59 693.00	831 523.49	1.18
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	5 353.00	1 249 390.20	1.78
CHF SULZER AG CHF0.01	9 502.00	675 592.20	0.96
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	8 103.00	2 192 671.80	3.12
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	3 935.00	2 069 810.00	2.95
CHF SWISS RE AG CHF0.10	33 448.00	3 051 126.56	4.34
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	3 655.00	2 108 204.00	3.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	195 814.00	3 375 833.36	4.80
CHF VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	10 172.00	944 978.80	1.34
CHF VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)	13 682.00	796 292.40	1.13
CHF VT5 ACQUISITION CO CHF0.1	30 000.00	294 000.00	0.42
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	11 043.00	4 704 318.00	6.69
<b>Total Schweiz</b>		<b>69 034 243.03</b>	<b>98.23</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>69 412 724.87</b>	<b>98.77</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>69 412 724.87</b>	<b>98.77</b>
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>			
<b>Schweiz</b>			
CHF VT5 ACQUISITION COMPANY CALL WARRANT 11.50000 21-16.12.27	11 667.00	3 500.10	0.00
<b>Total Schweiz</b>		<b>3 500.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>		<b>3 500.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>3 500.10</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>69 416 224.97</b>	<b>98.77</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>849 370.77</b>	<b>1.21</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>13 388.13</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>70 278 983.87</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – US Income Sustainable (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		1 007 672 552.60	867 080 787.97	791 692 697.55
<b>Klasse F-dist</b>	<b>LU2110954661</b>			
Aktien im Umlauf		3 723 953.4600	2 135 204.9500	1 118 451.1820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.74	106.85	110.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		98.74	106.85	110.44
<b>Klasse (CHF hedged) F-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU2589245096</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.45	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		97.45	-	-
<b>Klasse I-A3-8%-mdist<sup>3</sup></b>	<b>LU2021186239</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	400 000.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	108.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	108.50
<b>Klasse I-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2564353576</b>			
Aktien im Umlauf		9 920.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.80	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.80	-	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1149724525</b>			
Aktien im Umlauf		210 067.1070	201 711.0150	174 977.0090
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		175.70	176.77	170.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		175.70	176.77	170.66
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU1149725092</b>			
Aktien im Umlauf		61 017.3580	60 056.5860	69 416.3730
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		144.00	151.10	147.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		144.00	151.10	147.77
<b>Klasse (EUR) P-acc</b>	<b>LU2211317628</b>			
Aktien im Umlauf		17 899.5290	14 525.2450	5 250.4300
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		135.55	135.72	114.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		135.55	135.72	114.80
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU1149724871</b>			
Aktien im Umlauf		80 044.0300	99 834.0770	130 384.8390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		149.67	155.49	151.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		149.67	155.49	151.92
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU1149724798</b>			
Aktien im Umlauf		200 992.1710	182 155.9910	147 388.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.21	110.69	115.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.21	110.69	115.62
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU1149725175</b>			
Aktien im Umlauf		314 781.5690	314 752.4260	308 156.4060
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		82.46	94.09	99.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		82.46	94.09	99.57
<b>Klasse (EUR) P-dist</b>	<b>LU2211318196</b>			
Aktien im Umlauf		49 951.5400	46 364.7390	21 157.9620
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.81	127.77	114.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		117.81	127.77	114.79
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU1149724954</b>			
Aktien im Umlauf		206 130.1980	125 538.3490	80 954.8330
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.80	96.94	102.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		85.80	96.94	102.50
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU1217041372</b>			
Aktien im Umlauf		243 696.8650	304 175.1220	152 680.1420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		96.78	105.05	108.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		96.78	105.05	108.70
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1240788734</b>			
Aktien im Umlauf		135 590.8540	147 272.4560	170 672.5880
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		182.41	182.38	174.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		182.41	182.38	174.98
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240788221</b>			
Aktien im Umlauf		24 098.1170	25 441.9870	31 793.3550
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		150.33	156.76	152.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		150.33	156.76	152.36
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240788577</b>			
Aktien im Umlauf		82 924.6490	54 950.6170	71 419.1460
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		150.83	155.73	151.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		150.83	155.73	151.22

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240788817</b>			
Aktien im Umlauf		221 872.2350	132 088.4110	142 948.8910
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.35	117.77	122.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		108.35	117.77	122.23
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240788494</b>			
Aktien im Umlauf		112 242.3500	101 633.1000	111 006.5700
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		89.02	100.95	106.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		89.02	100.95	106.16
<b>Klasse QL-acc</b>	<b>LU2049087617</b>			
Aktien im Umlauf		349 096.4580	400 245.5090	390 485.3900
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		127.20	126.93	121.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		127.20	126.93	121.54
<b>Klasse (CHF hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049085249</b>			
Aktien im Umlauf		555 864.1910	579 988.3570	652 380.6150
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.97	120.69	117.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		115.97	120.69	117.04
<b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049087021</b>			
Aktien im Umlauf		41 030.2440	41 839.7920	43 076.7340
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		118.04	121.63	117.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		118.04	121.63	117.88
<b>Klasse QL-dist</b>	<b>LU2049087708</b>			
Aktien im Umlauf		597 858.5310	659 780.9540	572 571.1590
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.99	111.71	115.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.99	111.71	115.71
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049086726</b>			
Aktien im Umlauf		1 799 610.9990	1 495 423.1360	1 457 590.6910
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		93.78	106.13	111.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		93.78	106.13	111.39
<b>Klasse U-X-UKdist-mdist</b>	<b>LU1480122297</b>			
Aktien im Umlauf		3 388.0600	3 218.4500	1 102.9000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 744.74	11 702.22	12 056.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		10 744.74	11 702.22	12 056.10

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 7.3.2023

<sup>3</sup> Für die Periode vom 26.8.2019 bis zum 16.8.2021 war die Aktienklasse I-A3-8%-mdist im Umlauf

<sup>4</sup> Erste NAV 1.2.2023

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-dist	USD	0.4%	4.7%	28.5%
Klasse (CHF hedged) F-dist <sup>1</sup>	CHF	-	-	-
Klasse I-A3-8%-mdist <sup>2</sup>	USD	-	-	28.5%
Klasse I-X-acc <sup>1</sup>	USD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	-0.6%	3.6%	27.2%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-4.7%	2.2%	25.2%
Klasse (EUR) P-acc	EUR	-0.1%	17.8%	-
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-3.7%	2.3%	25.5%
Klasse P-dist	USD	-0.6%	3.6%	27.2%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-4.7%	2.2%	25.2%
Klasse (EUR) P-dist	EUR	-0.1%	17.8%	-
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-3.7%	2.3%	25.5%
Klasse P-mdist	USD	-0.6%	3.6%	27.2%
Klasse Q-acc	USD	0.0%	4.2%	28.0%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-4.1%	2.9%	26.0%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-3.1%	3.0%	26.3%
Klasse Q-dist	USD	0.0%	4.2%	28.0%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-4.1%	2.9%	26.0%
Klasse QL-acc	USD	0.2%	4.4%	28.2%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	-3.9%	3.1%	26.3%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	-3.0%	3.2%	26.6%
Klasse QL-dist	USD	0.2%	4.4%	28.2%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	-3.9%	3.1%	26.3%
Klasse U-X-UKdist-mdist	USD	1.0%	5.3%	29.3%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	2.3%	-2.7%	41.2%
MSCI USA (net div. reinvested)	EUR	2.8%	10.7%	-
MSCI USA (net div. reinvested) (EUR hedged)	EUR	-0.8%	-4.3%	38.7%
MSCI USA (net div. reinvested) (CHF hedged)	CHF	-1.6%	-4.7%	38.7%

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 tendierte der US-Aktienmarkt aufwärts. Zunächst wurde der Markt noch durch die steigende Inflation und den Beginn der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank belastet. Doch ab Oktober begann er sich zu erholen. Die Erholung wurde hauptsächlich von der Verbesserung der Wirtschaftslage, der Wiedereröffnung in China im November und der kräftigen Erholung von Wachstumsaktien im Jahr 2023 getragen. Nun erwarten die Anlegerinnen und Anleger, dass sich die Inflation auf einem Seitwärtstrend einpendelt und die Wirtschaft eine sanfte Landung vollzieht. Damit könnte die US-Notenbank später im Jahr die Zinsen wieder senken.

Der Subfonds verzeichnete im Rechnungsjahr eine leicht negative Wertentwicklung. Unser Engagement in Mid-Cap-Aktien belastete das Ergebnis, während unser tieferes Beta vorteilhaft war. Auf der Sektorebene beeinträchtigte unsere Position in Industrie- und IT-Titeln die Performance, während unsere Positionierung im Finanz- und im Gesundheitswesen der Wertentwicklung zugutekam. Auf der Einzeltitelebene schlugen die Positionen in Robert Half, Amgen und 3M negativ zu Buche. Unsere Positionen in Omnicom und General Mills leisteten positive Beiträge.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	96.67
Grossbritannien	2.79
Schweiz	0.44
Kanada	-0.06
Frankreich	-0.08
<b>Total</b>	<b>99.76</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	14.30
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.79
Computer & Netzwerkausrüster	10.47
Internet, Software & IT-Dienste	9.05
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	5.79
Versicherungen	5.43
Erdöl	5.30
Elektronik & Halbleiter	5.24
Detailhandel, Warenhäuser	5.05
Verkehr & Transport	4.48
Diverse Konsumgüter	3.28
Tabak & alkoholische Getränke	3.24
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.04
Fahrzeuge	2.93
Banken & Kreditinstitute	1.91
Telekommunikation	1.76
Immobilien	1.43
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.09
Gesundheits- & Sozialwesen	0.99
Baugewerbe & Baumaterial	0.88
Biotechnologie	0.84
Elektrische Geräte & Komponenten	0.47
<b>Total</b>	<b>99.76</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	998 874 880.37
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 412 565.60
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 005 287 445.97
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 623 007.61
Forderungen aus Zeichnungen	2 618 424.63
Forderungen aus Dividenden	1 528 995.10
Vorausbezahlte Kosten	73 142.23
Sonstige Forderungen	219 684.07
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 019 350 699.61</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-8 657 262.26
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 701.21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 086 956.46
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-731 214.69
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-57 281.23
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-142 731.16
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-931 227.08
<b>Total Passiva</b>	<b>-11 678 147.01</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 007 672 552.60</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	251 890.00
Dividenden	14 095 012.36
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	102 099.96
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	12 076.03
<b>Total Erträge</b>	<b>14 461 078.35</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 837 389.81
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-318 310.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-139 323.15
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-49 579.63
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-8 344 603.49</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>6 116 474.86</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	12 500 124.60
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	37 505.99
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-2 564 793.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	12 349 419.25
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	6 475 208.48
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>28 797 464.90</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>34 913 939.76</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-19 380 498.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	3 806 781.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-225 300.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-17 617 403.64
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-33 416 420.19</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 497 519.57</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	867 080 787.97
Zeichnungen	351 705 421.83
Rücknahmen	-159 532 377.77
Total Mittelzufluss (-abfluss)	192 173 044.06
Ausbezahlte Dividende	-53 078 799.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 116 474.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	28 797 464.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-33 416 420.19
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 497 519.57
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 007 672 552.60</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 135 204.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 028 293.8350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-439 545.3250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 723 953.4600</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 697.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 777.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 920.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	201 711.0150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	48 041.7000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-39 685.6080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>210 067.1070</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 056.5860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	13 401.2340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 440.4620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>61 017.3580</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 525.2450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 684.5820
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 310.2980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 899.5290</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	99 834.0770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 428.6270
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-30 218.6740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>80 044.0300</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	182 155.9910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	50 644.2760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-31 808.0960
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>200 992.1710</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	314 752.4260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 865.2120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-69 836.0690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>314 781.5690</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 364.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 371.0250
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 784.2240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>49 951.5400</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	125 538.3490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	147 402.9440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 811.0950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>206 130.1980</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	304 175.1220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	82 234.5650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-142 712.8220
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>243 696.8650</b>



<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 272.4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 769.9220
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 451.5240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>135 590.8540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 441.9870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 593.8700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 098.1170</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 950.6170
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 792.8370
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 818.8050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>82 924.6490</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 088.4110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	98 954.9720
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 171.1480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>221 872.2350</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 633.1000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	25 324.2500
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 715.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>112 242.3500</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	400 245.5090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	42 528.0760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 677.1270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>349 096.4580</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	579 988.3570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37 217.2780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 341.4440
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>555 864.1910</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 839.7920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 523.7180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 333.2660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>41 030.2440</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	659 780.9540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	113 837.1490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-175 759.5720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>597 858.5310</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 495 423.1360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	477 766.7640
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-173 578.9010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 799 610.9990</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-UKdist-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 218.4500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	654.8400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-485.2300
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 388.0600</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>					
<b>– US Income Sustainable (USD)</b>					
	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>	
F-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	8.54	
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	8.85	
(CHF hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	7.52	
(EUR) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	10.22	
(EUR hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	7.75	
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	9.42	
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	8.07	
QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	8.93	
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	8.49	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV					
– US Income Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD		0.61
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD		0.57
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD		0.60
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD		0.58
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD		0.53
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD		0.66
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD		0.70
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD		0.67
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD		0.69
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD		0.66
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD		0.67
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD		0.66
U-X-UKdist-mdist	13.6.2022	16.6.2022	USD		99.09
U-X-UKdist-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD		96.79
U-X-UKdist-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD		88.61
U-X-UKdist-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD		93.91
U-X-UKdist-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD		86.66
U-X-UKdist-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD		94.13
U-X-UKdist-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD		95.13
U-X-UKdist-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD		83.14
U-X-UKdist-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD		86.89
U-X-UKdist-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD		78.32
U-X-UKdist-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD		84.11
U-X-UKdist-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD		74.58

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Schweiz</b>			
USD TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	40 388.00	4 946 722.24	0.49
<b>Total Schweiz</b>		<b>4 946 722.24</b>	<b>0.49</b>
<b>Grossbritannien</b>			
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	133 249.00	29 161 543.65	2.89
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>29 161 543.65</b>	<b>2.89</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD 3M CO COM	98 857.00	9 224 346.67	0.92
USD ACUITY BRANDS INC COM STK USD0.01	48 580.00	7 320 520.20	0.73
USD ADOBE INC COM USD0.0001	19 583.00	8 181 581.57	0.81
USD AMERIPRISE FINL INC COM	95 625.00	28 541 193.75	2.83
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USD0.01	36 880.00	6 275 132.00	0.62
USD ANALOG DEVICES INC COM	28 287.00	5 026 317.03	0.50
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	83 691.00	25 801 098.39	2.56
USD APPLE INC COM NPV	29 875.00	5 295 343.75	0.53
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	1 956.00	4 668 659.04	0.46
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	438 450.00	28 253 718.00	2.80
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	191 913.00	14 378 121.96	1.43
USD CENTENE CORP DEL COM	159 636.00	9 962 882.76	0.99
USD CF INDS HLDGS INC COM	68 295.00	4 200 825.45	0.42
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	201 727.00	19 071 270.58	1.89
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	204 834.00	30 852 097.08	3.06
USD CIGNA CORP COM USD0.25	97 049.00	24 010 893.09	2.38
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	593 087.00	29 458 631.29	2.92
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL'A'USD0.01	182 680.00	11 415 673.20	1.13
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	391 277.00	29 103 183.26	2.89
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	227 619.00	22 602 566.70	2.24
USD CONSTELLATION BRDS CLASS'A'COM USD0.01	134 238.00	32 615 806.86	3.24
USD DOLBY LABORATORIES INC COM	107 475.00	8 869 911.75	0.88
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	1 407 816.00	32 407 924.32	3.22
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	42 953.00	5 497 984.00	0.55
USD EMCOR GROUP INC COM	53 888.00	8 882 897.92	0.88
USD EMERSON ELEC CO COM	61 411.00	4 770 406.48	0.47
USD EVERCORE INC COM USD0.01 CLASS 'A'	47 403.00	5 117 153.85	0.51
USD EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	236 123.00	26 046 728.13	2.58
USD GENERAL MILS INC COM	364 688.00	30 692 142.08	3.05
USD GRAND CANYON EDUCA COM USD0.01	88 231.00	9 243 079.56	0.92
USD HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	149 351.00	10 233 530.52	1.02
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	97 781.00	25 832 762.39	2.56
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	19 321.00	5 476 537.45	0.54
USD HP INC COM USD0.01	582 583.00	16 929 861.98	1.68
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	372 906.00	10 978 352.64	1.09
USD JABIL INC COM USD0.001	79 999.00	7 161 510.48	0.71
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	109 477.00	16 975 503.62	1.68
USD LKQ CORP COM	559 264.00	29 501 176.00	2.93
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	110 347.00	22 194 092.11	2.20
USD MANPOWER GROUP COM USD0.01	57 038.00	4 002 356.46	0.40
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	78 765.00	30 784 512.60	3.06
USD MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	40 729.00	8 429 681.13	0.84
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	16 203.00	5 320 903.17	0.53
USD NETAPP INC COM USD0.001	365 083.00	24 223 257.05	2.40
USD OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	302 577.00	26 684 265.63	2.65
USD PAYCHEX INC COM	49 380.00	5 181 443.40	0.51
USD PFIZER INC COM USD0.05	805 801.00	30 636 554.02	3.04
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	156 254.00	17 720 766.14	1.76
USD QUALYS INC COM USD0.001	66 385.00	8 381 770.10	0.83
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	234 798.00	31 145 954.70	3.09
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	455 770.00	29 634 165.40	2.94
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	86 157.00	31 656 666.51	3.14
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	337 264.00	19 082 397.12	1.89
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USD0.001	290 246.00	10 030 901.76	1.00
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	182 751.00	31 776 743.88	3.15
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	90 367.00	15 293 711.08	1.52
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	25 549.00	5 598 041.39	0.56
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	74 687.00	8 477 721.37	0.84
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>977 133 230.82</b>	<b>96.97</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 011 241 496.71</b>	<b>100.35</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>1 011 241 496.71</b>	<b>100.35</b>

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/GENERAL MLS INC CALL 89.66380 22.06.23	-336 080.00	-31 205.03	0.00
USD	BOA/HP INC CALL 32.28600 22.06.23	-536 890.00	-12 960.52	0.00
USD	BOA/JOHNSON & JOHNSON CALL 165.11960 22.06.23	-100 890.00	-4 705.51	0.00
USD	BOA/MCKESSON CORP CALL 417.44080 22.06.23	-72 580.00	-45 000.33	0.00
USD	BOA/MICROSOFT CORP CALL 330.79790 22.06.23	-14 930.00	-93 601.40	-0.01
USD	BOA/NETAPP INC CALL 71.80180 22.06.23	-337 700.00	-169 228.22	-0.02
USD	BOA/QUALCOMM INC CALL 110.37560 22.06.23	-143 990.00	-814 367.12	-0.08
USD	BOA/WILLIS TOWERS WATS CALL 232.53350 22.06.23	-122 790.00	-86 304.18	-0.01
USD	BOA/ADOBE INC CALL 404.38430 22.06.23	-18 040.00	-450 630.72	-0.04
USD	GS/CONOCOPHILLIPS CALL 112.59210 22.06.23	-209 760.00	-35 287.92	0.00
USD	GS/VERISK ANALYTICS I CALL 228.14300 22.06.23	-23 540.00	-30 220.18	0.00
USD	GS/TEXAS INSTRUMENTS CALL 176.09180 22.06.23	-168 410.00	-553 903.86	-0.06
USD	GS/SPROUTS FMRS MKT I CALL 38.65800 22.06.23	-267 480.00	-11 948.33	0.00
USD	GS/CISCO SYSTEMS CALL 51.02410 22.06.23	-548 600.00	-214 727.53	-0.02
USD	GS/COLGATE-PALMOLIVE CALL 80.60990 22.06.23	-361 930.00	-4 107.91	0.00
USD	GS/BRISTOL-MYRS SQUIB CALL 69.00540 22.06.23	-405 560.00	-36 540.96	0.00
USD	GS/ANALOG DEVICES INC CALL 182.14190 22.06.23	-26 160.00	-65 020.42	-0.01
USD	GS/3M CO CALL 103.45220 22.06.23	-91 100.00	-14 126.88	0.00
USD	JPMORGAN/PFIZER INC CALL 41.06370 22.06.23	-742 600.00	-79 747.81	-0.01
USD	JPMORGAN/AON PLC CALL 328.85850 22.06.23	-77 410.00	-28 230.65	0.00
USD	JPMORGAN/AUTOZONE INC CALL 2554.49550 22.06.23	-1 800.00	-6 915.46	0.00
USD	JPMORGAN/CBRE GROUP INC CALL 79.27860 22.06.23	-177 510.00	-87 334.92	-0.01
USD	JPMORGAN/CH ROBINSON WORLDW CALL 104.48460 22.06.23	-185 900.00	-14 626.61	0.00
USD	JPMORGAN/CIGNA CORP CALL 261.99820 22.06.23	-89 770.00	-95 897.70	-0.01
USD	JPMORGAN/HCA HEALTHCARE INC CALL 278.93970 22.06.23	-90 110.00	-95 681.50	-0.01
USD	JPMORGAN/INTL PAPER CO CALL 32.68690 22.06.23	-343 650.00	-10 000.22	0.00
USD	JPMORGAN/QUALYS INC CALL 132.17720 22.06.23	-61 400.00	-106 285.24	-0.01
USD	JPMORGAN/WILLIAMS-SONOMA IN CALL 125.60900 22.06.23	-68 820.00	-40 771.03	0.00
USD	JPMORGAN/MEDPACE HOLDINGS CALL 223.93750 22.06.23	-37 670.00	-58 835.64	-0.01
USD	JPMORGAN/PAYCHEX INC CALL 114.17980 22.06.23	-45 500.00	-5 354.90	0.00
USD	MORGAN STANLEY/EVERCORE INC CALL 120.26770 22.06.23	-83 840.00	-24 383.81	0.00
USD	RBC/AMERIPRISE FINL INC CALL 311.63740 22.06.23	-88 450.00	-301 681.72	-0.03
USD	RBC/EMERSON ELEC CO CALL 83.21330 22.06.23	-56 800.00	-10 880.61	0.00
USD	RBC/EXPEDTRS INTL WASH CALL 117.61700 22.06.23	-217 600.00	-107 409.54	-0.01
USD	RBC/AB/INL CALL 91.52210 22.06.23	-73 990.00	-163 173.11	-0.02
USD	ROYAL BANK OF CANADA/LKQ CORP CALL 56.74740 22.06.23	-234 560.00	-38 298.96	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/DROPBOX INC CALL 23.26180 22.06.23	-1 067 930.00	-614 230.62	-0.06
USD	SOCIETE GENERALE/TRAVELERS CO INC CALL 184.61350 22.06.23	-83 270.00	-10 822.60	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/HARTFORD FINL SVCS CALL 73.08750 22.06.23	-137 630.00	-26 541.95	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/DOLBY LABORATORIES CALL 86.60930 22.06.23	-79 660.00	-33 807.70	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/COGNIZANT TECHNOLO CALL 65.99090 22.06.23	-168 970.00	-56 610.02	-0.02
USD	SOCIETE GENERALE/ACUITY BRANDS INC CALL 165.79910 22.06.23	-44 930.00	-27 180.40	0.00
USD	SOCIETE GENERALE/EMCOR GROUP INC CALL 170.41070 22.06.23	-49 840.00	-78 546.34	-0.01
USD	TDB/THEQUEST DIAGNOSTICS INC CALL 139.17020 22.06.23	-216 380.00	-89 131.25	-0.01
USD	TDB/CONSTELLATION BRDS CALL 244.84420 22.06.23	-124 170.00	-476 363.30	-0.05
USD	UBS/S&P GLOBAL INC CALL 374.72240 22.06.23	-79 690.00	-359 358.87	-0.05
USD	UBS/APPLE INC CALL 181.11940 22.06.23	-27 530.00	-65 196.27	-0.01
USD	UBS/AMERISOURCEBERGEN CALL 180.29720 22.06.23	-34 110.00	-11 265.85	0.00
USD	UBS/CF INDS HLDGS INC CALL 73.22380 22.06.23	-63 170.00	-5 779.42	0.00
USD	UBS/ELECTRONIC ARTS INC CALL 132.04620 22.06.23	-39 730.00	-37 016.44	0.00
USD	UBS/HOME DEPOT INC CALL 304.78170 22.06.23	-17 800.00	-10 941.13	0.00
USD	UBS/OMNICOM GROUP INC CALL 95.07090 22.06.23	-278 840.00	-34 629.14	0.00
USD	TORONTO-DOM/TE CONNECTIVITY LT CALL 125.16250 22.06.23	-37 350.00	-67 232.99	-0.01
<b>Total USD</b>			<b>-5 954 050.74</b>	<b>-0.59</b>

#### Total Optionen auf Aktien, klassisch

-5 954 050.74 -0.59

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

-5 954 050.74 -0.59

#### Total des Wertpapierbestandes

1 005 287 445.97 99.76

## Devisenterminkontrakte

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

CHF	282 721 200.00	USD	317 146 501.27	15.6.2023	-7 405 946.03	-0.74
EUR	45 275 500.00	USD	49 549 597.75	15.6.2023	-1 244 345.85	-0.12
EUR	295 600.00	USD	323 574.93	15.6.2023	-8 193.93	0.00
USD	448 766.04	CHF	400 800.00	15.6.2023	9 662.02	0.00
EUR	1 536 500.00	USD	1 674 179.62	15.6.2023	-34 859.91	0.00
EUR	232 300.00	USD	251 025.24	15.6.2023	-3 180.16	0.00
USD	347 442.54	EUR	321 000.00	15.6.2023	4 961.82	0.00
CHF	1 156 200.00	USD	1 280 486.59	15.6.2023	-13 789.82	0.00
EUR	188 100.00	USD	202 714.32	15.6.2023	-2 027.02	0.00
USD	3 414 703.52	CHF	3 085 200.00	15.6.2023	34 654.34	0.00
USD	506 987.92	EUR	472 200.00	15.6.2023	3 189.18	0.00
USD	499 813.69	CHF	451 500.00	1.6.2023	5 912.25	0.00
CHF	451 500.00	USD	500 596.45	15.6.2023	-5 947.09	0.00
USD	683 105.79	CHF	621 100.00	15.6.2023	2 647.94	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-8 657 262.26</b>	<b>-0.86</b>

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

9 623 007.61 0.95

#### Andere Aktiva und Passiva

1 419 361.28 0.15

#### Total des Nettovermögens

1 007 672 552.60 100.00

# UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		143 778 525.94	189 567 873.05	239 000 105.62
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0399039113</b>			
Aktien im Umlauf		6 867.1270	6 867.1270	6 651.1270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		194.77	190.08	198.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		194.77	190.08	198.40
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0399039899</b>			
Aktien im Umlauf		148 461.3540	140 096.8250	121 055.4340
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		302.52	293.10	303.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		302.52	293.10	303.72
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2199646923</b>			
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 <sup>1</sup>		-	134.80	141.82
<b>Klasse I-X-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0399040046</b>			
Aktien im Umlauf		-	50 009.6690	138 918.9820
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	199.84	206.94
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	199.84	206.94
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0070848113</b>			
Aktien im Umlauf		173 026.5760	188 874.8910	214 995.9580
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		491.72	484.16	509.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		491.72	484.16	509.87
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0236040357</b>			
Aktien im Umlauf		5 002.3040	6 179.9470	6 758.8120
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		315.20	321.28	343.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		315.20	321.28	343.68
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0399005999</b>			
Aktien im Umlauf		8 843.9040	9 673.9680	9 542.9320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		248.97	245.14	258.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		248.97	245.14	258.16
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358729498</b>			
Aktien im Umlauf		24 800.0760	27 148.9220	36 184.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		280.96	274.60	287.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		280.96	274.60	287.05
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0358729571</b>			
Aktien im Umlauf		2 385.0090	4 387.0090	5 407.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		168.93	170.92	181.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		168.93	170.92	181.48
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU0399038909</b>			
Aktien im Umlauf		5 953.3370	6 953.3370	7 385.3370
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		196.16	191.77	200.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		196.16	191.77	200.47
<b>Klasse U-X-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU0399040475</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	1 719.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	-	14 008.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	-	14 008.09

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf

<sup>3</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 10.5.2023 im Umlauf

<sup>4</sup> Für die Periode vom 25.9.2020 bis zum 3.8.2021 war die Aktienklasse U-X-acc im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse I-A1-acc	USD	2.5%	-4.2%	48.8%
Klasse I-B-acc	USD	3.2%	-3.5%	50.0%
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-5.0%	-
Klasse I-X-acc <sup>2</sup>	USD	-	-3.4%	50.1%
Klasse P-acc	USD	1.6%	-5.0%	47.4%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-1.9%	-6.5%	45.4%
Klasse P-dist	USD	1.6%	-5.1%	47.4%
Klasse Q-acc	USD	2.3%	-4.3%	48.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-1.2%	-5.8%	46.6%
Klasse Q-dist	USD	2.3%	-4.3%	48.6%
Klasse U-X-acc <sup>3</sup>	USD	-	-	-

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

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Benchmark: <sup>4</sup>				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	2.3%	-2.7%	41.2%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-0.8%	-4.3%	38.7%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc war bis zum 14.11.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse I-X-acc war bis zum 10.5.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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

Im Rechnungsjahr vom 1. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023 wurden die Märkte besonders von Top-down-Faktoren bestimmt, da die geopolitische Unsicherheit, Inflationsängste, eine restriktivere Geldpolitik und Bedenken über eine Konjunkturverlangsamung die Marktstimmung belasteten. Die Marktvolatilität, die Anfang 2022 begonnen hatte, setzte sich bis in die zweite Hälfte des Jahres hinein fort. Marktrallys wurden von Anzeichen für einen Höhepunkt der Inflation und Hoffnungen auf eine sanftere Landung angetrieben. Der Aufschwung erlahmte jedoch, als erneut Bedenken über das Straffungstempo der Zentralbanken und die Verschlechterung der Wachstumsaussichten aufkamen. Die Geldpolitik stand im Grossteil des Berichtszeitraums im Mittelpunkt: Die Zentralbanken bemühten sich, die Inflation einzudämmen, die durch die höheren Rohstoffpreise und Probleme in den globalen Lieferketten angeheizt wurde. Sie mussten ihre Massnahmen aber gegenüber der Abschwächung der Wirtschaft abwägen und zugleich das Vertrauen in das globale Bankensystem wiederherstellen.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Wertentwicklung, hauptsächlich aufgrund unserer allgemeinen Positionierung in Kommunikationsdiensten sowie, in geringerem Umfang, in Immobilien. Im Gegensatz dazu belasteten unsere allgemeine Positionierung in der Informationstechnologie und die Aktienausswahl in Industriewerten das Ergebnis am stärksten. Unsere spezifische Aktienausswahl im Teilssektor Medien und Unterhaltung leistete den grössten positiven Beitrag zur Wertentwicklung. Unser Halbleiterengagement war dagegen der grösste Negativfaktor, da die Branche allgemein nachgab.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	96.90
Irland	1.41
<b>Total</b>	<b>98.31</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	24.94
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.48
Elektronik & Halbleiter	7.85
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.76
Versicherungen	6.44
Detaillhandel, Warenhäuser	5.54
Banken & Kreditinstitute	3.82
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.49
Gesundheits- & Sozialwesen	3.45
Fahrzeuge	2.84
Energie- & Wasserversorgung	2.80
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.12
Maschinen & Apparate	2.10
Gastgewerbe & Freizeit	1.94
Biotechnologie	1.90
Erdöl	1.74
Tabak & alkoholische Getränke	1.68
Elektrische Geräte & Komponenten	1.66
Telekommunikation	1.57
Immobilien	1.26
Chemie	1.16
Verkehr & Transport	1.10
Diverse Dienstleistungen	1.08
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.99
Baugewerbe & Baumaterial	0.60
<b>Total</b>	<b>98.31</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	126 452 641.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	14 893 840.76
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>141 346 482.48</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	24 178.71
Festgelder und Treuhandanlagen	3 038 174.50
Forderungen aus Zeichnungen	11 824.24
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.36
Forderungen aus Dividenden	63 251.96
Vorausbezahlte Kosten	64 512.34
Sonstige Forderungen	11 719.56
<b>Total Aktiva</b>	<b>144 560 145.15</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-54 564.90
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-418 530.17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-141 380.78
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-133 324.58
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 947.09
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 871.69
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-167 143.36</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-781 619.21</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>143 778 525.94</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	94 300.27
Dividenden	1 748 556.88
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	51 268.12
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	54 571.29
<b>Total Erträge</b>	<b>1 948 696.56</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 582 658.00
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-51 769.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 278.23
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-431.36
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 659 136.92</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>289 559.64</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 349 063.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 281 070.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	862 446.10
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>930 439.77</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>1 219 999.41</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-268 456.13
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-449 550.68
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-718 006.81</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>501 992.60</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.6.2022-31.5.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	189 567 873.05
Zeichnungen	20 172 199.64
Rücknahmen	-66 463 191.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-46 290 992.04
Ausbezahlte Dividende	-347.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	289 559.64
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	930 439.77
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-718 006.81
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	501 992.60
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>143 778 525.94</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 867.1270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 867.1270</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	140 096.8250
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 427.7780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 063.2490
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>148 461.3540</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	219 316.9680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-219 316.9680
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 009.6690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 009.6690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	188 874.8910
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 067.2830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 915.5980
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>173 026.5760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 179.9470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	185.0340
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 362.6770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 002.3040</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 673.9680
Anzahl der ausgegebenen Aktien	255.5860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 085.6500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 843.9040</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27 148.9220
Anzahl der ausgegebenen Aktien	748.3880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 097.2340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>24 800.0760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 387.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 002.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 385.0090</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 953.3370
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 000.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 953.3370</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	0.00
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	0.05

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Irland</b>			
USD APTIV PLC COM USD0.01	23 036.00	2 029 010.88	1.41
<b>Total Irland</b>		<b>2 029 010.88</b>	<b>1.41</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	18 889.00	2 605 926.44	1.81
USD ADOBE INC COM USD0.0001	4 015.00	1 677 426.85	1.17
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	26 813.00	3 169 564.73	2.20
USD ALLSTATE CORP COM	25 603.00	2 776 645.35	1.93
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	46 785.00	5 748 472.95	4.00
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	42 683.00	5 146 716.14	3.58
USD AMERIPRISE FINL INC COM	7 419.00	2 214 348.93	1.54
USD AMETEK INC COM USD0.01	16 475.00	2 390 028.25	1.66
USD APA CORPORATION COM USD0.625	21 713.00	690 039.14	0.48
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	5 171.00	860 144.14	0.60
USD AVANTOR INC COM USD0.01	83 686.00	1 668 698.84	1.16
USD BIO RAD LABS INC CL A	4 605.00	1 719 276.75	1.20
USD BRUNSWICK CORP COM	20 274.00	1 530 687.00	1.06
USD BUNGE LIMITED COM USD0.01	15 534.00	1 439 069.76	1.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	6 127.00	1 414 785.57	0.98
USD CNX RESOURCES CORP COM USD0.01 WI	99 849.00	1 542 667.05	1.07
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	48 399.00	1 904 500.65	1.32
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	11 565.00	1 079 014.50	0.75
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	5 499.00	2 813 068.44	1.96
USD DEXCOM INC COM	13 771.00	1 614 787.46	1.12
USD DOLLAR TREE INC	10 797.00	1 456 299.36	1.01
USD EAGLE MATERIALS INC COM	5 300.00	863 529.00	0.60
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	10 929.00	1 398 912.00	0.97
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	4 404.00	1 891 341.84	1.32
USD ERIE INDY CO CL A	10 777.00	2 307 355.70	1.60
USD FIDELITY NATL INF COM STK USD0.01	32 253.00	1 760 046.21	1.22
USD FORTIVE CORP COM USD0.01	20 447.00	1 331 304.17	0.93
USD HESS CORPORATION COM USD1	19 734.00	2 499 705.78	1.74
USD IAC/INTERACTIVECOR COM USD0.0001	27 931.00	1 559 667.04	1.08
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	63 289.00	3 585 954.74	2.49
USD JOHN BEAN TECH COR COM STK USD0.01 'WI'	15 670.00	1 670 578.70	1.16
USD KENVUE INC COM USD0.01	51 200.00	1 284 608.00	0.89
USD LINDE PLC COM EURO.001	5 211.00	1 842 922.26	1.28
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	175 267.00	1 580 908.34	1.10
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	24 137.00	4 180 045.66	2.91
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	12 555.00	734 341.95	0.51
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	36 523.00	2 490 868.60	1.73
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	28 493.00	9 356 816.27	6.51
USD MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	5 908.00	868 830.48	0.60
USD MKS INSTRUMENT INC COM	7 334.00	713 671.54	0.50
USD MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	48 712.00	3 575 947.92	2.49
USD MSA SAFETY INC COM NPV	7 103.00	977 088.68	0.68
USD NETFLIX INC COM USD0.001	9 446.00	3 733 342.58	2.60
USD NIKE INC CLASS'B'COM NPV	13 565.00	1 427 851.90	0.99
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	26 281.00	2 197 091.60	1.53
USD OPTION CARE HEALTH COM USD0.0001(POST REV SPLT)	21 668.00	596 953.40	0.42
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	26 759.00	2 408 577.59	1.68
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	7 585.00	944 711.75	0.66
USD REGAL BELOIT CORP COM USD0.01	11 478.00	1 490 877.42	1.04
USD SALESFORCE COM INC COM USD0.001	10 155.00	2 268 423.90	1.58
USD SLM CORP COM USD0.20	139 970.00	2 135 942.20	1.49
USD SNAP INC COM USD0.00001 CL A	112 626.00	1 148 785.20	0.80
USD SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	9 102.00	1 505 106.72	1.05
USD SPLUNK INC COM USD0.001	15 456.00	1 534 626.24	1.07
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	14 229.00	1 389 319.56	0.97
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	23 648.00	3 257 039.04	2.27
USD TESLA INC COM USD0.001	10 054.00	2 050 312.22	1.43
USD TWILIO INC COM USD0.001 CL A	19 214.00	1 337 678.68	0.93
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	10 175.00	4 957 667.00	3.45
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	8 456.00	2 736 107.92	1.90
USD VISA INC COM STK USD0.0001	15 966.00	3 528 964.98	2.45
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	49 286.00	1 962 075.66	1.36
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	49 060.00	1 406 059.60	0.98
USD WORLD WRESTLING ENTMT INC CL A	13 771.00	1 395 277.72	0.97
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	5 255.00	1 379 805.35	0.96
USD ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	8 763.00	588 260.19	0.41
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>139 317 471.60</b>	<b>96.90</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>141 346 482.48</b>	<b>98.31</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>141 346 482.48</b>	<b>98.31</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>141 346 482.48</b>	<b>98.31</b>

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

## Devisenterminkontrakte

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

EUR	1 914 700.00	USD	2 096 661.60	15.6.2023	-53 833.45	-0.04
EUR	25 800.00	USD	28 241.66	15.6.2023	-715.17	0.00
USD	32 438.21	EUR	30 000.00	15.6.2023	430.67	0.00
EUR	45 500.00	USD	49 099.18	15.6.2023	-554.40	0.00
USD	39 668.91	EUR	37 000.00	15.6.2023	192.94	0.00
EUR	38 400.00	USD	41 055.15	15.6.2023	-85.49	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-54 564.90</b>	<b>-0.04</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>24 178.71</b>	<b>0.02</b>
<b>Festgelder und Treuhandanlagen</b>					<b>3 038 174.50</b>	<b>2.11</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>-575 744.85</b>	<b>-0.40</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>143 778 525.94</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Equity SICAV

## – US Total Yield Sustainable (USD)

### Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		851 547 467.19	754 511 162.45	623 893 107.72
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1136807846</b>			
Aktien im Umlauf		-	547.0000	1 412.2350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	184.21	187.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		-	184.21	187.09
<b>Klasse F-dist</b>	<b>LU1135392162</b>			
Aktien im Umlauf		3 297 749.9920	1 898 602.4070	999 090.7940
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.10	114.69	120.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		111.10	114.69	120.19
<b>Klasse (CHF hedged) F-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2589252118</b>			
Aktien im Umlauf		100.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.78	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		97.78	-	-
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0997794549</b>			
Aktien im Umlauf		12 011.1390	34 486.9830	11 106.9980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		207.24	200.25	203.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		207.24	200.25	203.63
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU1297653567</b>			
Aktien im Umlauf		17 810.3230	31 200.3230	30 747.3230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		190.50	183.85	186.73
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		190.50	183.85	186.73
<b>Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist</b>	<b>LU1121266354</b>			
Aktien im Umlauf		55 818.2900	55 341.2080	38 602.6260
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.10	78.53	89.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		71.10	78.53	89.34
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0868494617</b>			
Aktien im Umlauf		435 613.0520	508 800.0470	572 630.2230
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		249.54	243.29	249.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		249.54	243.29	249.63
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0868494880</b>			
Aktien im Umlauf		99 180.6740	105 614.8260	121 855.3270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		203.78	207.72	216.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		203.78	207.72	216.17
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0868495002</b>			
Aktien im Umlauf		46 709.6390	62 527.0490	78 913.6130
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		211.54	213.63	222.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		211.54	213.63	222.21
<b>Klasse P-dist</b>	<b>LU0868494708</b>			
Aktien im Umlauf		110 145.8630	121 874.6860	132 931.2430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		153.06	158.64	166.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		153.06	158.64	166.80
<b>Klasse (CHF hedged) P-dist</b>	<b>LU0868494963</b>			
Aktien im Umlauf		56 073.9770	57 703.3610	76 304.6680
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		124.78	135.25	144.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		124.78	135.25	144.25
<b>Klasse (EUR hedged) P-dist</b>	<b>LU0868495184</b>			
Aktien im Umlauf		37 537.7180	41 672.3870	43 055.0980
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.56	139.12	148.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		129.56	139.12	148.30
<b>Klasse P-mdist</b>	<b>LU0942090050</b>			
Aktien im Umlauf		1 341 833.0820	1 421 054.8160	804 192.2020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.61	126.26	138.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		121.61	126.26	138.04
<b>Klasse (SGD hedged) P-mdist</b>	<b>LU1257167418</b>			
Aktien im Umlauf		443 127.6910	459 169.3570	255 467.7400
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		99.77	104.82	115.12
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>2</sup>		99.77	104.82	115.12
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1207007581</b>			
Aktien im Umlauf		143 580.7090	165 906.9530	183 843.4660
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		179.86	174.21	177.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		179.86	174.21	177.57
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240789112</b>			
Aktien im Umlauf		32 020.2760	33 403.3190	36 956.0170
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		146.63	148.48	153.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		146.63	148.48	153.51

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0979667457</b>			
Aktien im Umlauf		62 097.0310	63 137.7520	73 062.0180
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		179.73	180.31	186.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		179.73	180.31	186.32
<b>Klasse Q-dist</b>	<b>LU1240789625</b>			
Aktien im Umlauf		33 119.2670	28 327.6560	30 879.5500
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.31	126.21	132.34
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		122.31	126.21	132.34
<b>Klasse (CHF hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240789203</b>			
Aktien im Umlauf		11 391.4830	13 113.2750	13 368.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		100.65	108.55	115.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		100.65	108.55	115.45
<b>Klasse (EUR hedged) Q-dist</b>	<b>LU1240789468</b>			
Aktien im Umlauf		20 429.1970	24 556.5360	21 561.5110
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		104.07	111.22	118.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		104.07	111.22	118.26
<b>Klasse Q-mdist</b>	<b>LU1240789898</b>			
Aktien im Umlauf		22 666.9050	31 086.0090	34 649.5270
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		108.72	112.14	121.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		108.72	112.14	121.79
<b>Klasse QL-acc</b>	<b>LU2049450989</b>			
Aktien im Umlauf		122 981.6410	130 097.1990	110 642.4490
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		139.43	134.82	137.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		139.43	134.82	137.19
<b>Klasse (CHF hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049450559</b>			
Aktien im Umlauf		79 249.5320	89 369.7820	101 473.2410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		126.74	128.12	132.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		126.74	128.12	132.23
<b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049450716</b>			
Aktien im Umlauf		6 384.8710	15 998.0190	16 717.8700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		128.52	128.71	132.77
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		128.52	128.71	132.77
<b>Klasse QL-dist</b>	<b>LU2049451011</b>			
Aktien im Umlauf		34 534.6060	36 388.1320	34 946.2430
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		122.43	126.35	132.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		122.43	126.35	132.44
<b>Klasse (CHF hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049450633</b>			
Aktien im Umlauf		147 576.8550	101 862.7490	89 932.8300
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.30	120.08	127.70
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		111.30	120.08	127.70
<b>Klasse (EUR hedged) QL-dist</b>	<b>LU2049450807</b>			
Aktien im Umlauf		9 248.8350	5 307.6320	5 307.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.79	120.58	128.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		112.79	120.58	128.21
<b>Klasse QL-mdist</b>	<b>LU2049451102</b>			
Aktien im Umlauf		28 106.1550	24 563.2580	20 145.3040
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.17	109.34	118.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		106.17	109.34	118.55

<sup>1</sup> Die Aktienklasse F-acc war bis zum 7.7.2022 im Umlauf

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 7.3.2023

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc <sup>1</sup>	USD	-	-1.5%	42.3%
Klasse F-dist	USD	3.6%	-1.5%	42.3%
Klasse (CHF hedged) F-dist <sup>2</sup>	CHF	-	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	3.5%	-1.7%	42.1%
Klasse I-A3-acc	USD	3.6%	-1.5%	42.3%
Klasse (EUR hedged) N-8%-mdist	EUR	-2.0%	-4.9%	37.7%
Klasse P-acc	USD	2.6%	-2.6%	40.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	-1.9%	-3.9%	38.7%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	-1.0%	-3.9%	39.0%
Klasse P-dist	USD	2.6%	-2.6%	40.8%
Klasse (CHF hedged) P-dist	CHF	-1.9%	-3.9%	38.7%
Klasse (EUR hedged) P-dist	EUR	-1.0%	-3.9%	39.0%
Klasse P-mdist	USD	2.6%	-2.6%	40.8%
Klasse (SGD hedged) P-mdist	SGD	1.4%	-2.8%	40.3%
Klasse Q-acc	USD	3.2%	-1.9%	41.8%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	-1.2%	-3.3%	39.6%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	-0.3%	-3.2%	40.0%
Klasse Q-dist	USD	3.2%	-1.9%	41.8%
Klasse (CHF hedged) Q-dist	CHF	-1.2%	-3.3%	39.6%
Klasse (EUR hedged) Q-dist	EUR	-0.3%	-3.2%	40.0%
Klasse Q-mdist	USD	3.2%	-1.9%	41.8%
Klasse QL-acc	USD	3.4%	-1.7%	42.0%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	-1.1%	-3.1%	39.9%

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	-0.1%	-3.1%	40.2%
Klasse QL-dist	USD	3.4%	-1.7%	42.0%
Klasse (CHF hedged) QL-dist	CHF	-1.1%	-3.1%	39.9%
Klasse (EUR hedged) QL-dist	EUR	-0.2%	-3.1%	40.2%
Klasse QL-mdist	USD	3.4%	-1.7%	42.0%
Benchmark: <sup>3</sup>				
MSCI USA (net div. reinvested)	USD	2.3%	-2.7%	41.2%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	-0.8%	-4.3%	38.7%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	-1.6%	-4.7%	38.7%
MSCI USA (net div. reinvested) (hedged SGD)	SGD	2.3%	-2.7%	41.2%

<sup>1</sup> Die Aktienklasse F-acc war bis zum 7.7.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> 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 2022 bis zum 31. Mai 2023 tendierte der US-Aktienmarkt aufwärts. Zunächst wurde der Markt noch durch die steigende Inflation und den Beginn der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank belastet. Doch ab Oktober begann er sich zu erholen. Die Erholung wurde hauptsächlich von der Verbesserung der Wirtschaftslage, der Wiedereröffnung in China im November und der kräftigen Erholung von Wachstumsaktien im Jahr 2023 getragen. Nun erwarten die Anlegerinnen und Anleger, dass sich die Inflation auf einem Seitwärtstrend einpendelt und die Wirtschaft eine sanfte Landung vollzieht. Damit könnte die US-Notenbank später im Jahr die Zinsen wieder senken.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr einen positiven Gesamtertrag. Unser Engagement in Unternehmen mit bedeutenden Aktienrückkäufen war vorteilhaft. Die Tendenz zu Mid-Cap-Unternehmen erwies sich dagegen als nachteilig. Auf der Sektorebene trugen unsere Positionen im Finanzwesen, im IT-Sektor und im Gesundheitswesen positiv zur Wertentwicklung bei, während unsere Positionierung in den Bereichen Energie und Industrie die Performance minderte. Auf der Einzeltitelebene leisteten unsere Positionen in Omnicom, HCA und Comcast positive Beiträge. Unsere Positionen in Qualcomm und Amgen schlugen dagegen negativ zu Buche.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	97.76
Grossbritannien	1.72
<b>Total</b>	<b>99.48</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Computer & Netzwerkausrüster	16.15
Elektronik & Halbleiter	8.63
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.42
Internet, Software & IT-Dienste	7.18
Detailhandel, Warenhäuser	6.77
Baugewerbe & Baumaterial	6.63
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	6.42
Erdöl	6.17
Banken & Kreditinstitute	5.21
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.96
Verkehr & Transport	4.40
Bergbau, Kohle & Stahl	3.79
Telekommunikation	3.45
Versicherungen	2.15
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.08
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.88
Fahrzeuge	1.38
Immobilien	1.19
Umwelt & Recycling	0.94
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.87
Biotechnologie	0.81
<b>Total</b>	<b>99.48</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	823 410 178.21
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	23 710 585.27
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>847 120 763.48</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 911 295.29
Forderungen aus Zeichnungen	2 003 941.93
Forderungen aus Dividenden	1 283 073.85
Vorausbezahlte Kosten	90 822.00
Sonstige Forderungen	107 136.43
<b>Total Aktiva</b>	<b>856 517 032.98</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-3 130 916.35
Kontokorrentkredit	-2.95
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-362.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-950 961.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-719 177.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 625.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-122 520.26
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-887 323.21</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-4 969 565.79</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>851 547 467.19</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	273 525.01
Dividenden	11 390 625.64
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	53 399.87
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	6 668.43
<b>Total Erträge</b>	<b>11 724 218.95</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-8 152 676.44
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-261 951.37
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-119 767.32
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-23.92
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-8 534 419.05</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 189 799.90</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-18 976 446.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	189 071.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 791 631.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 209 146.38
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-13 786 597.38</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-10 596 797.48</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	38 733 407.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-5 765 214.92
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>32 968 192.52</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>22 371 395.04</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	754 511 162.45
Zeichnungen	277 989 519.49
Rücknahmen	-170 783 553.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	107 205 965.75
Ausbezahlte Dividende	-32 541 056.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 189 799.90
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 786 597.38
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	32 968 192.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	22 371 395.04
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>851 547 467.19</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	547.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-547.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 898 602.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 827 216.9380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-428 069.3530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 297 749.9920</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	34 486.9830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 704.1410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-24 179.9850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 011.1390</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 200.3230
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 660.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 050.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>17 810.3230</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) N-8%-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 341.2080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 376.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-14 899.7710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>55 818.2900</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	508 800.0470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	66 082.4920
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-139 269.4870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>435 613.0520</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 614.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 208.9590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 643.1110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>99 180.6740</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	62 527.0490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 290.1530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 107.5630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>46 709.6390</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	121 874.6860
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 808.8010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 537.6240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>110 145.8630</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 703.3610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 679.6870
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 309.0710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>56 073.9770</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) P-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 672.3870
Anzahl der ausgegebenen Aktien	952.3710
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 087.0400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>37 537.7180</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

<b>Klasse</b>	<b>P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 421 054.8160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	300 672.4670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-379 894.2010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 341 833.0820</b>
<b>Klasse</b>	<b>(SGD hedged) P-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	459 169.3570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	77 783.4530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-93 825.1190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>443 127.6910</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	165 906.9530
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 933.5510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 259.7950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>143 580.7090</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 403.3190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122.4130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 505.4560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>32 020.2760</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	63 137.7520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9 788.4890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 829.2100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>62 097.0310</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	28 327.6560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 005.7420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 214.1310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>33 119.2670</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 113.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 736.7920
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 391.4830</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 556.5360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 127.3390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>20 429.1970</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 086.0090
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 419.1040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 666.9050</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	130 097.1990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	15 880.6150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-22 996.1730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>122 981.6410</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	89 369.7820
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 651.7130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-13 771.9630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>79 249.5320</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 998.0190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 788.1470
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 401.2950
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 384.8710</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 388.1320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 601.6770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 455.2030
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 534.6060</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 862.7490
Anzahl der ausgegebenen Aktien	61 485.0540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 770.9480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>147 576.8550</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 307.6320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 125.4430
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 184.2400
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 248.8350</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-mdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 563.2580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	8 467.4310
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 924.5340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>28 106.1550</b>



## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV					
– US Total Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
F-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	7.45	
P-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	9.37	
(CHF hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	7.99	
(EUR hedged) P-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	8.21	
Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	7.72	
(CHF hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	6.58	
(EUR hedged) Q-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	6.75	
QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	USD	7.95	
(CHF hedged) QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	CHF	7.51	
(EUR hedged) QL-dist	1.8.2022	4.8.2022	EUR	7.55	

## Monatliche Ausschüttung<sup>1</sup>

UBS (Lux) Equity SICAV					
– US Total Yield Sustainable (USD)	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie	
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.6.2022	15.6.2022	EUR	0.52	
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.7.2022	14.7.2022	EUR	0.47	
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.8.2022	15.8.2022	EUR	0.51	
(EUR hedged) N-8%-mdist	13.9.2022	16.9.2022	EUR	0.48	
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.10.2022	14.10.2022	EUR	0.43	
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.11.2022	15.11.2022	EUR	0.48	
(EUR hedged) N-8%-mdist	12.12.2022	15.12.2022	EUR	0.51	
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.1.2023	13.1.2023	EUR	0.48	
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.2.2023	15.2.2023	EUR	0.51	
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.3.2023	15.3.2023	EUR	0.48	
(EUR hedged) N-8%-mdist	11.4.2023	14.4.2023	EUR	0.48	
(EUR hedged) N-8%-mdist	10.5.2023	15.5.2023	EUR	0.48	
P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.63	
P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.57	
P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.62	
P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.60	
P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.54	
P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.65	
P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.69	
P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.66	
P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.70	
P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.67	
P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.67	
P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.67	
(SGD hedged) P-mdist	15.6.2022	21.6.2022	SGD	0.54	
(SGD hedged) P-mdist	15.7.2022	20.7.2022	SGD	0.49	
(SGD hedged) P-mdist	16.8.2022	19.8.2022	SGD	0.54	
(SGD hedged) P-mdist	15.9.2022	20.9.2022	SGD	0.51	
(SGD hedged) P-mdist	17.10.2022	20.10.2022	SGD	0.47	
(SGD hedged) P-mdist	15.11.2022	18.11.2022	SGD	0.52	
(SGD hedged) P-mdist	15.12.2022	20.12.2022	SGD	0.56	
(SGD hedged) P-mdist	17.1.2023	20.1.2023	SGD	0.53	
(SGD hedged) P-mdist	15.2.2023	21.2.2023	SGD	0.56	
(SGD hedged) P-mdist	15.3.2023	20.3.2023	SGD	0.54	
(SGD hedged) P-mdist	17.4.2023	20.4.2023	SGD	0.54	
(SGD hedged) P-mdist	15.5.2023	18.5.2023	SGD	0.54	
Q-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.56	
Q-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.51	
Q-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.55	
Q-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.53	
Q-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.48	
Q-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.58	
Q-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.62	
Q-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.59	
Q-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.62	
Q-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.60	
Q-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.60	
Q-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.60	
QL-mdist	15.6.2022	21.6.2022	USD	0.55	
QL-mdist	15.7.2022	20.7.2022	USD	0.50	
QL-mdist	16.8.2022	19.8.2022	USD	0.54	
QL-mdist	15.9.2022	20.9.2022	USD	0.52	
QL-mdist	17.10.2022	20.10.2022	USD	0.47	
QL-mdist	15.11.2022	18.11.2022	USD	0.56	
QL-mdist	15.12.2022	20.12.2022	USD	0.60	
QL-mdist	17.1.2023	20.1.2023	USD	0.57	
QL-mdist	15.2.2023	21.2.2023	USD	0.61	
QL-mdist	15.3.2023	20.3.2023	USD	0.59	
QL-mdist	17.4.2023	20.4.2023	USD	0.59	
QL-mdist	15.5.2023	18.5.2023	USD	0.59	

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 5

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Grossbritannien</b>			
USD WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	66 762.00	14 610 863.70	1.72
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>14 610 863.70</b>	<b>1.72</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ACUITY BRANDS INC COM STK USD0.01	40 695.00	6 132 329.55	0.72
USD ADOBE INC COM USD0.0001	55 715.00	23 277 169.85	2.73
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	82 554.00	7 988 750.58	0.94
USD ALLISON TRANSMISSI COM USD0.01	139 641.00	6 605 019.30	0.78
USD AMERIPRISE FINL INC COM	15 907.00	4 747 762.29	0.56
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	50 454.00	15 554 463.66	1.83
USD APPLE INC COM NPV	443 857.00	78 673 653.25	9.24
USD APPLIED MATLS INC COM	152 941.00	20 387 035.30	2.39
USD AUTOZONE INC COM USD0.01	3 574.00	8 530 566.16	1.00
USD BLOCK(H&R)INC COM NPV	199 670.00	5 960 149.50	0.70
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	44 148.00	4 600 663.08	0.54
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	134 681.00	10 090 300.52	1.18
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	96 970.00	9 167 543.80	1.08
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	29 327.00	4 099 034.79	0.48
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	140 084.00	21 099 452.08	2.48
USD CIGNA CORP COM USD0.25	66 171.00	16 371 367.11	1.92
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	443 065.00	22 007 038.55	2.58
USD COMCAST CORP COM CLS'A' USD0.01	538 678.00	21 196 979.30	2.49
USD CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	194 885.00	19 352 080.50	2.27
USD CSX CORP COM USD1	266 251.00	8 165 918.17	0.96
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	86 948.00	4 008 302.80	0.47
USD DOLBY LABORATORIES INC COM	101 179.00	8 350 302.87	0.98
USD DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	802 872.00	18 482 113.44	2.17
USD EMCOR GROUP INC COM	43 891.00	7 234 992.44	0.85
USD EXPEDITRS INTL WASH COM USD0.01	94 513.00	10 425 729.03	1.22
USD GENERAL MLS INC COM	210 873.00	17 747 071.68	2.08
USD GRAND CANYON EDUCA COM USD0.01	56 234.00	5 891 073.84	0.69
USD HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	68 356.00	18 058 971.64	2.12
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	80 669.00	22 865 628.05	2.69
USD HP INC COM USD0.01	610 200.00	17 732 412.00	2.08
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	542 302.00	15 965 370.88	1.87
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	44 234.00	19 595 219.66	2.30
USD LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	8 245.00	5 084 691.50	0.60
USD LKQ CORP COM	222 414.00	11 732 338.50	1.38
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	95 120.00	19 131 485.60	2.25
USD MASCO CORP COM	331 178.00	16 002 520.96	1.88
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	46 655.00	17 030 008.10	2.00
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	43 747.00	17 098 077.48	2.01
USD MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	33 473.00	6 927 906.81	0.81
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	13 545.00	4 448 042.55	0.52
USD NETAPP INC COM USD0.001	67 461.00	4 476 037.35	0.53
USD NORTONLIFELOCK INC COM USD0.01	251 770.00	4 416 045.80	0.52
USD NUCOR CORP COM	129 550.00	17 108 373.00	2.01
USD OWENS CORNING COM STK USD0.01	181 189.00	19 265 826.37	2.26
USD PFIZER INC COM USD0.05	524 757.00	19 951 261.14	2.34
USD PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	19 951.00	3 979 027.44	0.47
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	56 743.00	3 714 396.78	0.44
USD PULTE GROUP INC COM USD0.01	211 331.00	13 964 752.48	1.64
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	171 044.00	19 398 100.04	2.28
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	132 949.00	17 635 684.85	2.07
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	225 696.00	14 674 753.92	1.72
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	57 157.00	21 001 196.51	2.47
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	62 454.00	4 248 121.08	0.50
USD STEEL DYNAMICS INC COM	165 351.00	15 195 756.90	1.78
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	184 873.00	7 398 617.46	0.87
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	115 234.00	20 036 887.92	2.35
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	58 044.00	9 693 348.00	1.14
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	21 049.00	4 612 046.39	0.54
USD VERIZON COMMUN COM USD0.10	281 214.00	10 019 654.82	1.18
USD VISA INC COM STK USD0.0001	48 063.00	10 623 364.89	1.25
USD WESTERN UN CO COM	542 323.00	6 177 058.97	0.73
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USD0.01	62 550.00	7 100 050.50	0.83
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>832 509 899.78</b>	<b>97.76</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>847 120 763.48</b>	<b>99.48</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>847 120 763.48</b>	<b>99.48</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>847 120 763.48</b>	<b>99.48</b>

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

SGD	44 496 700.00	USD	33 523 590.68	15.6.2023	-666 769.57	-0.08
CHF	59 012 100.00	USD	66 197 657.08	15.6.2023	-1 545 835.36	-0.18
EUR	33 717 300.00	USD	36 900 280.55	15.6.2023	-926 681.80	-0.11
USD	283 515.14	SGD	377 000.00	15.6.2023	5 134.46	0.00
USD	145 159.87	EUR	132 600.00	15.6.2023	3 686.53	0.00
CHF	194 300.00	USD	217 553.00	15.6.2023	-4 683.96	0.00
USD	43 421.79	SGD	58 000.00	15.6.2023	593.99	0.00
USD	98 889.73	EUR	90 800.00	15.6.2023	2 013.56	0.00
USD	165 733.09	SGD	221 800.00	15.6.2023	1 953.69	0.00
EUR	106 200.00	USD	115 538.34	15.6.2023	-2 231.63	0.00
USD	118 509.74	EUR	109 200.00	15.6.2023	2 002.28	0.00
USD	93 070.55	CHF	83 700.00	15.6.2023	1 371.43	0.00
SGD	112 400.00	USD	83 561.45	15.6.2023	-564.13	0.00
USD	35 140.56	SGD	47 300.00	15.6.2023	213.75	0.00
USD	81 791.61	CHF	73 500.00	15.6.2023	1 267.30	0.00
CHF	115 600.00	USD	127 815.96	15.6.2023	-1 168.19	0.00
USD	47 281.05	EUR	44 100.00	15.6.2023	229.96	0.00
EUR	272 400.00	USD	292 420.50	15.6.2023	-1 792.00	0.00
USD	285 829.22	CHF	258 200.00	1.6.2023	3 381.04	0.00
CHF	258 200.00	USD	286 276.86	15.6.2023	-3 400.97	0.00
USD	91 616.02	CHF	83 300.00	15.6.2023	355.13	0.00
SGD	83 200.00	USD	61 431.68	15.6.2023	4.06	0.00
USD	61 413.09	SGD	83 200.00	5.6.2023	4.08	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-3 130 916.35</b>	<b>-0.37</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>5 911 295.29</b>	<b>0.69</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.95</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>1 646 327.72</b>	<b>0.20</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>851 547 467.19</b>	<b>100.00</b>

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		1 870 439 100.84	1 493 953 893.11	1 689 983 530.72
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0946081121</b>			
Aktien im Umlauf		3 852 582.0510	3 544 627.9500	3 836 203.4540
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		69.44	64.63	72.27
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		69.44	64.63	72.27
<b>Klasse (CHF hedged) F-acc</b>	<b>LU1050652996</b>			
Aktien im Umlauf		150 985.6560	119 379.5740	108 112.7560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		239.86	232.93	264.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		239.86	232.93	264.96
<b>Klasse (EUR hedged) F-acc</b>	<b>LU1050658415</b>			
Aktien im Umlauf		143 339.0150	133 460.4220	124 259.6040
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		248.50	239.14	271.88
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		248.50	239.14	271.88
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0399032613</b>			
Aktien im Umlauf		701 986.8760	715 250.4970	798 966.8200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		542.08	505.21	565.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		542.08	505.21	565.75
<b>Klasse (EUR hedged) I-A1-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2254336741</b>			
Aktien im Umlauf		445 803.8070	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.78	-	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		112.78	-	-
<b>Klasse I-A3-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU0399033009</b>			
Aktien im Umlauf		-	100.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		-	105.30	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		-	105.30	-
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0399033348</b>			
Aktien im Umlauf		148 176.2350	131 572.7100	114 477.8520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		622.09	576.11	641.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		622.09	576.11	641.08
<b>Klasse (CHF hedged) I-B-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2219371635</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	75 882.5600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		-	-	115.39
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		-	-	115.39
<b>Klasse (EUR hedged) I-B-acc<sup>5</sup></b>	<b>LU2199647061</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	160 380.7070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	125.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		-	-	125.11
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0399033694</b>			
Aktien im Umlauf		173 555.3720	175 464.2930	189 073.7930
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		492.35	455.66	506.71
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		492.35	455.66	506.71
<b>Klasse (CHF hedged) K-B-acc<sup>6</sup></b>	<b>LU2297505344</b>			
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 <sup>1</sup>		-	87.72	99.30
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0198837287</b>			
Aktien im Umlauf		11 654 410.4980	8 274 624.9240	6 006 583.3010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		59.77	56.48	64.13
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		59.77	56.48	64.13
<b>Klasse (CHF hedged) P-acc</b>	<b>LU0592661101</b>			
Aktien im Umlauf		48 190.8540	49 822.8930	53 249.6670
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		311.70	307.38	355.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		311.70	307.38	355.07
<b>Klasse (EUR hedged) P-acc</b>	<b>LU0511785726</b>			
Aktien im Umlauf		102 348.7240	136 931.8260	171 441.2070
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		386.74	377.94	436.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		386.74	377.94	436.33
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0358729654</b>			
Aktien im Umlauf		58 606.8500	70 304.5730	81 954.1780
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		475.48	444.73	499.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		475.48	444.73	499.82
<b>Klasse (CHF hedged) Q-acc</b>	<b>LU1240790045</b>			
Aktien im Umlauf		7 406.6670	8 403.5780	11 472.2950
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		198.28	193.54	221.30
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		198.28	193.54	221.30

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
<b>Klasse (EUR hedged) Q-acc</b>	<b>LU0508198768</b>			
Aktien im Umlauf		214 553.0850	175 061.1030	162 318.0240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		439.82	425.45	486.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		439.82	425.45	486.21
<b>Klasse QL-acc</b>	<b>LU2049072932</b>			
Aktien im Umlauf		112 681.6240	132 628.7040	153 641.5240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		157.52	147.04	164.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		157.52	147.04	164.92
<b>Klasse (CHF hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049072775</b>			
Aktien im Umlauf		63 136.1810	70 449.1620	78 493.7030
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		142.64	138.96	158.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		142.64	138.96	158.57
<b>Klasse (EUR hedged) QL-acc</b>	<b>LU2049072858</b>			
Aktien im Umlauf		3 632.9150	14 021.4100	31 653.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		144.53	139.51	159.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		144.53	139.51	159.11
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0236040787</b>			
Aktien im Umlauf		1.4450	0.7750	0.7750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		64 659.09	59 841.01	66 545.92
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		64 659.09	59 841.02	66 545.92

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 21.3.2023

<sup>3</sup> Für die Periode vom 26.5.2022 bis zum 19.8.2022 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf

<sup>4</sup> Für die Periode vom 4.9.2020 bis zum 1.4.2022 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc im Umlauf

<sup>5</sup> Für die Periode vom 23.7.2020 bis zum 1.4.2022 war die Aktienklasse (EUR hedged) I-B-acc im Umlauf

<sup>6</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) K-B-acc war bis zum 21.9.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	7.4%	-10.6%	38.9%
Klasse (CHF hedged) F-acc	CHF	3.0%	-12.1%	36.6%
Klasse (EUR hedged) F-acc	EUR	3.9%	-12.1%	37.0%
Klasse I-A1-acc	USD	7.3%	-10.7%	38.6%
Klasse (EUR hedged) I-A1-acc <sup>1</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-A3-acc <sup>2</sup>	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	8.0%	-10.1%	39.5%
Klasse (CHF hedged) I-B-acc <sup>3</sup>	CHF	-	-	-
Klasse (EUR hedged) I-B-acc <sup>4</sup>	EUR	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	8.1%	-10.1%	39.6%
Klasse (CHF hedged) K-B-acc <sup>5</sup>	CHF	-	-11.7%	-
Klasse P-acc	USD	5.8%	-11.9%	36.8%
Klasse (CHF hedged) P-acc	CHF	1.4%	-13.5%	34.5%
Klasse (EUR hedged) P-acc	EUR	2.3%	-13.4%	34.9%
Klasse Q-acc	USD	6.9%	-11.0%	38.2%
Klasse (CHF hedged) Q-acc	CHF	2.4%	-12.6%	35.9%
Klasse (EUR hedged) Q-acc	EUR	3.4%	-12.5%	36.3%
Klasse QL-acc	USD	7.1%	-10.8%	38.5%
Klasse (CHF hedged) QL-acc	CHF	2.6%	-12.4%	36.1%
Klasse (EUR hedged) QL-acc	EUR	3.6%	-12.3%	36.6%
Klasse U-X-acc	USD	8.1%	-10.1%	39.6%
Benchmark: <sup>6</sup>				
Russell 1000 Growth (net div. reinvested)	USD	9.2%	-6.5%	39.6%
Russell 1000 Growth (net div. reinvested) (hedged CHF)	CHF	5.6%	-8.3%	37.1%
Russell 1000 Growth (net div. reinvested) (hedged EUR)	EUR	6.5%	-7.9%	37.3%

<sup>1</sup> Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Für die Periode vom 26.5.2022 bis zum 19.8.2022 war die Aktienklasse I-A3-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Für die Periode vom 26.5.2022 bis zum 19.8.2022 war die Aktienklasse (CHF hedged) I-B-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>4</sup> Für die Periode vom 4.9.2020 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.

<sup>5</sup> Die Aktienklasse (CHF hedged) K-B-acc war bis zum 21.9.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>6</sup> 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 stiegen im Rechnungsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023. Während das Jahr 2022 für Wachstumsaktien schwierig war, erhielten sie Anfang 2023 Auftrieb durch die branchenweite Begeisterung für generative künstliche Intelligenz (KI). KI-Modelle werden bereits allmählich in Anwendungen für Konsumenten und Unternehmen integriert und bieten in verschiedenen Sektoren und Branchen signifikante potenzielle Produktivitätsvorteile. Im Jahr 2023 schwenkte der Fokus der Unternehmen auch wieder auf die Verbesserung der Effizienz und der operativen Hebelwirkung um, nachdem sie eine ganze Weile übermäßig viel Personal eingestellt und Wachstum gegenüber rentablen Erträgen priorisiert hatten. Das gesamtwirtschaftliche Umfeld ist nach wie vor unsicher. Doch die Unternehmen bauen Personal ab, stutzen Neueinstellungspläne zurück und bemühen sich, die operativen Margen im gesamten Unternehmen zu verbessern. Dies könnte zu einer Verbesserung der operativen Hebelwirkung und des Wachstums der Gewinne je Aktie führen, wenn das gesamtwirtschaftliche Umfeld sich stabilisiert und das Umsatzwachstum sich normalisiert.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Die Sektorallokation beeinträchtigte die relative Performance. Insbesondere die Untergewichtung in der Informationstechnologie und die Übergewichtung in Kommunikationsdiensten schlug negativ zu Buche. Die Aktienauswahl trug positiv zur Wertentwicklung bei, vor allem in den Bereichen Informationstechnologie und Industrie.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	97.78
<b>Total</b>	<b>97.78</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	35.41
Computer & Netzwerkausrüster	12.35
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	10.19
Detailhandel, Warenhäuser	9.86
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.92
Banken & Kreditinstitute	3.99
Elektronik & Halbleiter	3.42
Gesundheits- & Sozialwesen	2.48
Fahrzeuge	2.06
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.47
Tabak & alkoholische Getränke	1.47
Verkehr & Transport	1.44
Erdöl	1.42
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.40
Gastgewerbe & Freizeit	1.34
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.27
Diverse Handelsfirmen	1.26
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.85
Immobilien	0.68
Energie- & Wasserversorgung	0.46
Diverse Dienstleistungen	0.04
<b>Total</b>	<b>97.78</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.5.2023</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 420 682 596.68
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	408 142 850.29
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 828 825 446.97</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	46 655 665.82
Forderungen aus Zeichnungen	4 829 156.01
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	0.88
Forderungen aus Dividenden	662 894.24
Sonstige Forderungen	10 659.84
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 880 983 823.76</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 537 065.57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 853 190.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 772 765.79
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-92 116.72
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-289 584.37
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-2 154 466.88</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-10 544 722.92</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 870 439 100.84</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	814 554.80
Dividenden	9 792 947.84
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 17)	62 720.37
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	142 619.76
<b>Total Erträge</b>	<b>10 812 842.77</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16 698 710.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-415 865.60
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-211 286.23
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-703.71
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-17 326 566.04</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-6 513 723.27</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	11 279 427.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 750 992.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	5 350 474.63
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>13 878 909.23</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>7 365 185.96</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	124 740 614.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-10 043 181.22
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>114 697 433.21</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>122 062 619.17</b>

## Veränderung des Nettovermögens

USD

1.6.2022-31.5.2023

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1 493 953 893.11
Zeichnungen	667 525 360.51	
Rücknahmen	-413 102 771.95	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		254 422 588.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-6 513 723.27	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	13 878 909.23	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	114 697 433.21	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		122 062 619.17
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1 870 439 100.84</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.6.2022-31.5.2023

<b>Klasse</b>		<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3 544 627.9500
Anzahl der ausgegebenen Aktien		930 040.8440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-622 086.7430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3 852 582.0510</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		119 379.5740
Anzahl der ausgegebenen Aktien		51 499.3230
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-19 893.2410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>150 985.6560</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		133 460.4220
Anzahl der ausgegebenen Aktien		55 897.0240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-46 018.4310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>143 339.0150</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		715 250.4970
Anzahl der ausgegebenen Aktien		184 675.1180
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-197 938.7390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>701 986.8760</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) I-A1-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		463 627.7760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-17 823.9690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>445 803.8070</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		100.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien		147 172.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-147 272.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		131 572.7100
Anzahl der ausgegebenen Aktien		26 536.3760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-9 932.8510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>148 176.2350</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		175 464.2930
Anzahl der ausgegebenen Aktien		782.1440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-2 691.0650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>173 555.3720</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) K-B-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		13 065.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-13 065.7080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		8 274 624.9240
Anzahl der ausgegebenen Aktien		5 892 599.7330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-2 512 814.1590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11 654 410.4980</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CHF hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		49 822.8930
Anzahl der ausgegebenen Aktien		2 567.9810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-4 200.0200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>48 190.8540</b>
<b>Klasse</b>		<b>(EUR hedged) P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		136 931.8260
Anzahl der ausgegebenen Aktien		12 258.0990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien		-46 841.2010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>102 348.7240</b>

UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023



<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 304.5730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 005.7440
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-12 703.4670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>58 606.8500</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 403.5780
Anzahl der ausgegebenen Aktien	173.0890
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 170.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 406.6670</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	175 061.1030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	220 813.3160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-181 321.3340
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>214 553.0850</b>
<b>Klasse</b>	<b>QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	132 628.7040
Anzahl der ausgegebenen Aktien	6 328.8400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-26 275.9200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>112 681.6240</b>
<b>Klasse</b>	<b>(CHF hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 449.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	680.9940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 993.9750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>63 136.1810</b>
<b>Klasse</b>	<b>(EUR hedged) QL-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 021.4100
Anzahl der ausgegebenen Aktien	263.0200
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-10 651.5150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 632.9150</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.7750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.6700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.4450</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

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

##### Vereinigte Staaten

USD	ABBOTT LABS COM	188 463.00	19 223 226.00	1.03
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	288 568.00	39 810 841.28	2.13
USD	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	349 893.00	41 360 851.53	2.21
USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	102 028.00	11 801 578.76	0.63
USD	AIRBNB INC USD0.0001 A	6 156.00	675 744.12	0.04
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	829 254.00	101 890 438.98	5.45
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	1 078 209.00	130 010 441.22	6.95
USD	APPLE INC COM NPV	995 910.00	176 525 047.50	9.44
USD	BJS WHSL CLUB HLDG COM USD0.01	375 007.00	23 494 188.55	1.26
USD	BROADCOM CORP COM USD1.00	67 426.00	54 477 510.96	2.91
USD	CONSTELLATION BRDS CLASS 'A' COM USD0.01	113 369.00	27 545 265.93	1.47
USD	COOPER COS INC COM USD0.10	72 553.00	26 955 616.09	1.44
USD	CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	111 872.00	12 665 029.12	0.68
USD	DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	195 418.00	18 547 122.38	0.99
USD	DEXCOM INC COM	232 803.00	27 298 479.78	1.46
USD	ELI LILLY AND CO COM NPV	85 363.00	36 659 993.98	1.96
USD	EOG RESOURCES INC COM USD0.01	123 641.00	13 265 442.89	0.71
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	229 738.00	21 988 223.98	1.18
USD	EXXON MOBIL CORP COM NPV	130 512.00	13 335 716.16	0.71
USD	HONEYWELL INTL INC COM USD1	123 615.00	23 684 634.00	1.27
USD	HUBSPOT INC COM USD0.001	66 389.00	34 388 838.11	1.84
USD	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	150 521.00	29 639 090.11	1.58
USD	KENVUE INC COM USD0.01	440 898.00	11 062 130.82	0.59
USD	LOWE'S COS INC COM USD0.50	148 438.00	29 855 334.94	1.60
USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	83 034.00	27 561 475.62	1.47
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	454 518.00	26 584 757.82	1.42
USD	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	204 712.00	74 723 974.24	3.99
USD	MCDONALD'S CORP COM USD0.01	87 762.00	25 021 823.82	1.34
USD	META PLATFORMS INC	75 945.00	20 104 160.40	1.07
USD	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	562 095.00	184 586 377.05	9.87
USD	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	43 985.00	12 922 353.15	0.69
USD	MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	474 733.00	27 828 848.46	1.49
USD	NVIDIA CORP COM USD0.001	267 290.00	101 126 498.60	5.41
USD	ORACLE CORP COM USD0.01	488 764.00	51 779 658.16	2.77
USD	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	168 297.00	35 912 896.83	1.92
USD	PEPSICO INC CAP USD0.016666	143 815.00	26 224 665.25	1.40
USD	S&P GLOBAL INC COM USD1	43 474.00	15 973 651.82	0.85
USD	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	108 636.00	24 267 109.68	1.30
USD	SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	362 489.00	8 514 866.61	0.46
USD	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	192 366.00	26 494 569.18	1.42
USD	TESLA INC COM USD0.001	188 559.00	38 452 836.87	2.06
USD	TRANSDIGM GROUP INC COM	48 575.00	37 580 048.75	2.01
USD	UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	140 352.00	27 020 567.04	1.44
USD	UNITED RENTALS INC COM	73 636.00	24 578 960.44	1.31
USD	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	95 254.00	46 411 558.96	2.48
USD	UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	72 913.00	10 742 272.29	0.57
USD	VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	128 934.00	28 250 728.74	1.51
<b>Total Vereinigte Staaten</b>			<b>1 828 825 446.97</b>	<b>97.78</b>

#### Total Aktien

**1 828 825 446.97** **97.78**

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

**1 828 825 446.97** **97.78**

#### Total des Wertpapierbestandes

**1 828 825 446.97** **97.78**

### Devisenterminkontrakte

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

CHF	56 970 200.00	USD	63 907 126.90	15.6.2023	-1 492 347.32	-0.09
EUR	144 689 900.00	USD	158 348 915.94	15.6.2023	-3 976 638.06	-0.21
CHF	756 800.00	USD	842 231.59	15.6.2023	-13 105.04	0.00
EUR	2 013 100.00	USD	2 182 951.29	15.6.2023	-35 138.40	0.00
CHF	1 469 500.00	USD	1 639 824.10	15.6.2023	-29 885.60	0.00
EUR	65 008 000.00	USD	70 292 649.84	15.6.2023	-934 435.89	-0.05
USD	3 881 656.08	EUR	3 620 500.00	15.6.2023	18 878.98	0.00
USD	1 151 338.74	CHF	1 041 300.00	15.6.2023	10 522.84	0.00
EUR	9 274 200.00	USD	9 945 698.45	15.6.2023	-50 886.31	0.00
CHF	2 583 600.00	USD	2 864 542.59	15.6.2023	-34 030.77	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>-6 537 065.57</b>	<b>-0.35</b>

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

**46 655 665.82** **2.49**

#### Andere Aktiva und Passiva

**1 495 053.62** **0.08**

#### Total des Nettovermögens

**1 870 439 100.84** **100.00**

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

## Dreijahresvergleich

	ISIN	31.5.2023	31.5.2022	31.5.2021
Nettovermögen in USD		294 097 957.90	482 044 728.24	359 520 781.63
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU2099993664</b>			
Aktien im Umlauf		2 122.2620	787.3830	101.1080
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.39	95.67	107.05
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		102.36	95.70	107.05
<b>Klasse seeding I-A3-acc</b>	<b>LU2099993318</b>			
Aktien im Umlauf		2 004 248.0470	3 560 053.7950	2 401 994.7320
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		146.63	135.38	149.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		146.59	135.42	149.67

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P-acc	USD	7.0%	-10.6%	-
Klasse seeding I-A3-acc	USD	8.2%	-9.6%	37.8%
Benchmark: <sup>1</sup>				
Russel 1000 Growth (net div. reinvested)	USD	9.2%	-6.5%	39.9%

<sup>1</sup> 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 stiegen im Rechnungsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023. Während das Jahr 2022 für Wachstumsaktien schwierig war, erhielten sie Anfang 2023 Auftrieb durch die branchenweite Begeisterung für generative künstliche Intelligenz (KI). KI-Modelle werden bereits allmählich in Anwendungen für Konsumenten und Unternehmen integriert und bieten in verschiedenen Sektoren und Branchen signifikante potenzielle Produktivitätsvorteile. Im Jahr 2023 schwenkte der Fokus der Unternehmen auch wieder auf die Verbesserung der Effizienz und der operativen Hebelwirkung um, nachdem sie eine ganze Weile übermäßig viel Personal eingestellt und Wachstum gegenüber rentablen Erträgen priorisiert hatten. Das gesamtwirtschaftliche Umfeld ist nach wie vor unsicher. Doch die Unternehmen bauen Personal ab, stützen Neueinstellungspläne zurück und bemühen sich, die operativen Margen im gesamten Unternehmen zu verbessern. Dies könnte zu einer Verbesserung der operativen Hebelwirkung und des Wachstums der Gewinne je Aktie führen, wenn das gesamtwirtschaftliche Umfeld sich stabilisiert und das Umsatzwachstum sich normalisiert.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive absolute Wertentwicklung. Die Sektorallokation beeinträchtigte die relative Performance. Insbesondere die Untergewichtung in der Informationstechnologie und die Übergewichtung im Finanzwesen schlugen negativ

zu Buche. Die Aktienauswahl trug positiv zur Wertentwicklung bei, vor allem in den Bereichen Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	93.20
Irland	3.50
Schweiz	0.80
<b>Total</b>	<b>97.50</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Internet, Software & IT-Dienste	37.33
Detailhandel, Warenhäuser	11.57
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	11.15
Computer & Netzwerkausrüster	9.20
Banken & Kreditinstitute	5.27
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.26
Elektronik & Halbleiter	3.67
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.76
Gesundheits- & Sozialwesen	2.19
Textilien, Kleidung & Lederwaren	1.85
Diverse Dienstleistungen	1.80
Verkehr & Transport	1.21
Maschinen & Apparate	1.01
Gastgewerbe & Freizeit	1.01
Elektrische Geräte & Komponenten	0.81
Fahrzeuge	0.69
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.69
Chemie	0.55
Energie- & Wasserversorgung	0.48
<b>Total</b>	<b>97.50</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.5.2023
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	251 462 375.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	35 293 574.08
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>286 755 949.86</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	7 301 631.11
Forderungen aus Zeichnungen	11 888.96
Forderungen aus Dividenden	126 377.63
Vorausbezahlte Kosten	32 000.14
Sonstige Forderungen	41 769.92
<b>Total Aktiva</b>	<b>294 269 617.62</b>
<b>Passiva</b>	
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-121 619.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 943.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-45 097.33
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-171 659.72</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-171 659.72</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>294 097 957.90</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag aus liquiden Mitteln	202 815.27
Dividenden	2 044 964.77
Sonstige Erträge (Erläuterung 4)	123 549.37
<b>Total Erträge</b>	<b>2 371 329.41</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 571 829.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 575.76
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 745.98
Zinsaufwand aus liquiden Mitteln und Kontokorrentkredit	-782.67
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 643 933.57</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>727 395.84</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-5 474 873.67
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	110.37
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-5 474 763.30</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-4 747 367.46</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	30 270 355.76
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>30 270 355.76</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>25 522 988.30</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.6.2022-31.5.2023</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	482 044 728.24
Zeichnungen	77 890 297.23
Rücknahmen	-291 360 055.87
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-213 469 758.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	727 395.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 474 763.30
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	30 270 355.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	25 522 988.30
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>294 097 957.90</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.6.2022-31.5.2023
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	787.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 460.0520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 125.1730
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 122.2620</b>
<b>Klasse</b>	<b>seeding I-A3-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 560 053.7950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	592 369.3070
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 148 175.0550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 004 248.0470</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Mai 2023

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Irland</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	17 276.00	5 285 073.92	1.80
USD APTIV PLC COM USD0.01	23 175.00	2 041 254.00	0.69
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	18 206.00	2 971 765.38	1.01
<b>Total Irland</b>		<b>10 298 093.30</b>	<b>3.50</b>
<b>Schweiz</b>			
USD ALCON AG CHF0.04	30 291.00	2 344 220.49	0.80
<b>Total Schweiz</b>		<b>2 344 220.49</b>	<b>0.80</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABBOTT LABS COM	39 749.00	4 054 398.00	1.38
USD ABBVIE INC COM USD0.01	41 276.00	5 694 436.96	1.94
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	49 351.00	5 833 781.71	1.98
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	28 800.00	3 331 296.00	1.13
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	8 347.00	1 615 394.91	0.55
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	164 366.00	20 195 650.42	6.87
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	155 212.00	18 715 462.96	6.36
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	22 330.00	3 540 644.80	1.20
USD AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	19 931.00	3 676 073.64	1.25
USD AMERIPRISE FINL INC COM	7 610.00	2 271 356.70	0.77
USD APPLE INC COM NPV	152 732.00	27 071 747.00	9.20
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	22 385.00	5 168 920.35	1.76
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	32 203.00	1 921 230.98	0.65
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	4 249.00	2 018 275.00	0.69
USD DEXCOM INC COM	36 080.00	4 230 740.80	1.44
USD DYNATRACE INC COM USD0.001	59 032.00	3 010 041.68	1.02
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	16 141.00	6 931 913.86	2.36
USD EMERSON ELEC CO COM	30 918.00	2 401 710.24	0.82
USD ESTEE LAUDER COS CLASS'A'COM USD0.01	23 078.00	4 247 044.34	1.44
USD HUBSPOT INC COM USD0.001	10 267.00	5 318 203.33	1.81
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	23 161.00	4 560 632.51	1.55
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	26 025.00	5 234 408.25	1.78
USD LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	10 346.00	3 434 147.78	1.17
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	72 370.00	4 232 921.30	1.44
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	32 782.00	11 966 085.64	4.07
USD MCDONALD'S CORP COM USD0.01	10 389.00	2 962 007.79	1.01
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	89 519.00	29 397 144.41	10.00
USD MONGODB INC COM USD0.001 CL A	8 300.00	2 438 457.00	0.83
USD NVIDIA CORP COM USD0.001	42 579.00	16 109 338.86	5.48
USD ORACLE CORP COM USD0.01	76 264.00	8 079 408.16	2.75
USD PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	24 048.00	5 131 602.72	1.74
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	33 926.00	6 186 406.10	2.10
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	5 536.00	2 034 092.48	0.69
USD SERVICENOW INC COM USD0.001	5 685.00	3 097 074.30	1.05
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	60 034.00	1 410 198.66	0.48
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	31 081.00	4 280 786.13	1.45
USD TJX COS INC COM USD1	38 387.00	2 947 737.73	1.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	20 716.00	4 341 866.44	1.48
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	86 208.00	3 269 869.44	1.11
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	18 449.00	3 551 801.48	1.21
USD UNITED RENTALS INC COM	8 346.00	2 785 811.34	0.95
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	13 222.00	6 442 287.28	2.19
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	11 016.00	1 622 987.28	0.55
USD VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	19 548.00	4 283 162.28	1.46
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	18 803.00	3 065 077.03	1.04
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>274 113 636.07</b>	<b>93.20</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>286 755 949.86</b>	<b>97.50</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>286 755 949.86</b>	<b>97.50</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>286 755 949.86</b>	<b>97.50</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>7 301 631.11</b>	<b>2.48</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>40 376.93</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>294 097 957.90</b>	<b>100.00</b>

# 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 letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzt verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Gesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzt verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Wertpapiere und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft 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 letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen OGAW und/oder OGA können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten

Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

- Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab und werden gemäss der 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 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 letztbekanntesten 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 Tag der Transaktion 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 2023 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 2023 verwendet:

Wechselkurse		
USD 1 =	CHF	0.914150
USD 1 =	EUR	0.937998

#### 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 geteilt.

#### 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 2023 war der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD) für 10 102 440.48 USD in den Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD), UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD) und UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD).

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)	Betrag in USD
UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD) U-X-ACC	1 585 745.92
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD) U-X-ACC	2 441 594.64
UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD) U-X-ACC	3 440 409.80
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD) U-X-ACC	2 634 689.72
<b>Total</b>	<b>10 102 440.08</b>

Die Gesamtsumme der Cross-Subfonds Investitionen beläuft sich auf 10 102 440.08 USD. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende des Berichtsperiode 16 295 760 407.20 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.

Synthetic Equity Swaps unterliegen einem monatlichen Zurücksetzungsprozess ihres nicht realisierten Gewinns (-verlusts). Der ausgewiesene nicht realisierte Gewinn (-verlust) in der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderen Nettovermögenswerte ist der nicht realisierte Gewinn (Verlust) seit dem letzten Rücksetzungsdatum.

## 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 Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
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%

UBS (Lux) Equity SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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 Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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»	0.160%	0.160%
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% <sup>1</sup>	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»	0.160%	0.160%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> max. 1.240% / eff 1.020%

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

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission 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»	0.160%	0.160%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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% <sup>1</sup>	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.160%	0.160%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>1</sup> 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»	0.160%	0.160%
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»	0.160%	0.160%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

### UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (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%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
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 – Climate Solutions (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 «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»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.600%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
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 – Engage for Impact (USD)\*

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.000%	2.050%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.550%	0.580%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.800%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «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%

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «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%

UBS (Lux) Equity SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

	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 – European High Dividend  
Sustainable (EUR)

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

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.610%	1.660%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.950%	0.980%

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.650%	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.810%	0.860%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.800%	0.830%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.700%	0.730%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-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)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
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 Energy Leaders (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.600%	1.650%
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»	0.520%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.900%	0.950%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.560%	0.630%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.560%	0.590%
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  
– Future Leaders Small Caps (USD)

	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»</b>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.710%	1.760%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.250%	2.300%
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%



	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  
– German High Dividend Sustainable (EUR)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.300%	2.350%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.900%	0.950%
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 «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%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global Defensive Sustainable (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%

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

	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»	0.400%	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%
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)

	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%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800% <sup>1</sup>	1.850% <sup>2</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.500%	2.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.200% <sup>3</sup>	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% <sup>4</sup>	0.680%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.080% <sup>5</sup>	1.130% <sup>6</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.860% <sup>7</sup>	0.910% <sup>8</sup>

<sup>1</sup> max. 1.800% / eff 1.670%  
<sup>2</sup> max. 1.850% / eff 1.720%  
<sup>3</sup> max. 1.200% / eff 1.100%  
<sup>4</sup> max. 0.650% / eff 0.520%  
<sup>5</sup> max. 1.080% / eff 0.990%  
<sup>6</sup> max. 1.130% / eff 1.040%  
<sup>7</sup> max. 0.860% / eff 0.790%  
<sup>8</sup> max. 0.910% / eff 0.840%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.750% <sup>9</sup>	0.780% <sup>10</sup>
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.700% <sup>11</sup>	0.730%
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%

<sup>9</sup> max. 0.750% / eff 0.580%  
<sup>10</sup> max. 0.780% / eff 0.610%  
<sup>11</sup> max. 0.700% / eff 0.550%

UBS (Lux) Equity SICAV  
– Global Opportunity Sustainable (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»	2.350%	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%

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%



	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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  
– Innovation (USD)

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.200%	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	1.500%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.750%	0.780%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.600%	0.650%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.430%	0.460%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.360%	0.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.330%	0.360%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «A»	0.600% <sup>1</sup>	0.650% <sup>2</sup>

<sup>1</sup> max. 0.600% / eff 0.080%  
<sup>2</sup> max. 0.650% / eff 0.130%

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

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	1.800%	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%
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 China Long/Short  
Alpha Strategies UCITS (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»	2.620%	2.670%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.520%	1.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.065%	0.065%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	1.060%	1.090%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.320%	1.370%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	1.310%	1.340%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	1.260%	1.290%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	1.060%	1.090%
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%

Verwaltungsgesellschaftsgebühr und Fixgebühr auf Ebene des Master-Fonds für die Aktienklasse UBS (Irl) investor Selection – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS «U-B-PF acc» p.a.: 0.30%

### 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 Investissements 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% <sup>1</sup>	2.390%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	2.750%	2.800%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	1.500%	1.530%

<sup>1</sup> max. 2.340% / eff 0.000%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.160%	0.160%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.740%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	1.200% <sup>2</sup>	1.250%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.880% <sup>3</sup>	0.910%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.820%	0.850%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.740% <sup>4</sup>	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.160%	0.160%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

<sup>2</sup> max. 1.200% / eff 0.000%  
<sup>3</sup> max. 0.880% / eff 0.000%  
<sup>4</sup> max. 0.740% / eff 0.000%

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

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

	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%

	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 – 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)

	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%

	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungs- kommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
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%

#### 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%
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% <sup>1</sup>	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%

<sup>1</sup> 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 die Feeder-Fonds UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD) und UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (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.

4. Die Verwaltungsgesellschaft oder ihre Beauftragten können Anlegern direkt Rabatte auszahlen. Rabatte dienen dazu, die Kosten der Anlagen der betroffenen Anleger zu reduzieren.

Rabatte sind zulässig, sofern sie:

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragten bezahlt werden und somit das Subfondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;

- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien gleichermaßen erfüllen und Rabatte verlangen, im gleichem Umfang gewährt werden;
- die Qualität der Dienstleistung, auf deren Gebühr der Rabatt gewährt wird, erhöhen (z. B. indem sie zu einem höheren Vermögen des Subfonds beitragen, was zu einer effizienteren Bewirtschaftung des Vermögens bzw. einer Reduktion der Liquidationswahrscheinlichkeit des Subfonds oder einer Senkung der fixen Kosten pro rata für alle Anleger führen kann) und alle Anleger ihren fairen Anteil an den Gebühren und Kosten des Subfonds übernehmen.

Das objektive Kriterium zur Gewährung von Rabatten ist:

- Das vom Anleger gehaltene Gesamtvermögen in der rabattberechtigten Aktienklasse des Subfonds;

Zusätzliche Kriterien können sein:

- das vom Anleger in kollektiven Kapitalanlagen der UBS gehaltene Gesamtvolumen und/oder
- die Region, in welcher der Anleger domiziliert ist.

Auf Anfrage des Anlegers legen die Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragte die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

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 sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds Gebühren anfallen. Dabei darf die Managementkommission (ohne Performancegebühren) des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

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

Angaben zu den laufenden Kosten 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 2023 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)	1 602 460.00 EUR	- EUR
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	10 120 800.00 EUR	- EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)*	2 933 350.00 USD	- USD

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

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

### b) Optionen

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Aktien, klassisch (verkauft)
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	43 904 484.34 EUR
– Global Income Sustainable (USD)	56 169 596.84 USD
– US Income Sustainable (USD)	168 990 143.87 USD

UBS (Lux) Equity SICAV	Optionen auf Indizes, klassisch (verkauft)
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	5 272 010.29 EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)*	7 828 365.73 USD

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

## c) Synthetic Equity Swaps

UBS (Lux) Equity SICAV	Synthetic Equity Swaps (gekauft)	Synthetic Equity Swaps (verkauft)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	201 125 481.52 EUR	170 361 291.44 EUR
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	22 936 433.95 USD	25 839 429.61 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 mit denen solche Vereinbarungen abgeschlossen wurden sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

UBS (Lux) Equity SICAV	Beträge für mit Brokern ausgeführte Transaktionen, die Soft-Commission-Vereinbarungen geschlossen haben (in USD)	Zugehörige Provisionen, die für diese Transaktionen von den Subfonds gezahlt wurden (in USD)
– All China (USD)	607 447 506.58	178 318.92
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	527 078 549.04	150 768.81
– Global Opportunity Sustainable (USD)	939 377 969.14	-
– US Total Yield Sustainable (USD)	1 976 463 350.16	2 471.78
– USA Growth (USD)	1 957 582 204.31	134 070.44

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	0.73%
– Active Climate Aware (USD) (EUR) I-A3-acc	0.73%
– Active Climate Aware (USD) I-B-acc	0.09%
– Active Climate Aware (USD) I-X-acc	0.02%
– Active Climate Aware (USD) P-acc	1.66%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) P-acc	1.71%
– Active Climate Aware (USD) Q-acc	0.98%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.04%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.01%
– Active Climate Aware (USD) seeding Q-acc	0.55%
– Active Climate Aware (USD) (CHF hedged) seeding Q-acc	0.61%
– Active Climate Aware (USD) (EUR hedged) seeding Q-acc	0.61%
– All China (USD) F-acc	1.05%
– All China (USD) I-A1-acc	1.26%
– All China (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	1.30%
– All China (USD) seeding I-A1-acc	1.05%
– All China (USD) I-A2-acc	1.20%
– All China (USD) I-A3-acc	1.05%
– All China (USD) I-B-acc	0.18%
– All China (USD) I-X-acc	0.03%
– All China (USD) K-1-acc	1.63%
– All China (USD) K-B-acc	0.22%
– All China (USD) (EUR) K-B-acc	0.23%
– All China (USD) K-X-acc	0.06%
– All China (USD) P-acc	2.22%
– All China (USD) (EUR hedged) P-acc	2.27%
– All China (USD) (HKD) P-acc	2.21%
– All China (USD) (SGD) P-acc	2.21%
– All China (USD) Q-acc	1.36%
– All China (USD) Q-dist	1.36%
– 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	0.19%
– Asian Smaller Companies (USD) P-acc	1.98%
– Asian Smaller Companies (USD) Q-acc	1.14%
– Asian Smaller Companies (USD) (GBP) Q-acc	1.09%
– Asian Smaller Companies (USD) U-X-acc	0.03%
– China Health Care (USD) I-X-acc	0.03%
– China Health Care (USD) P-acc	2.19%
– China Health Care (USD) Q-acc	1.33%
– China Health Care (USD) U-X-acc	0.02%
– Climate Action (USD) P-acc	1.67%
– Climate Action (USD) Q-acc	0.96%
– Climate Action (USD) U-X-acc	0.02%
– Climate Solutions (USD) P-acc	1.66%
– Climate Solutions (USD) Q-acc	0.96%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Climate Solutions (USD) U-X-acc	0.03%
– Engage for Impact (USD)* P-acc	1.56%
– Engage for Impact (USD)* (EUR hedged) P-acc	1.61%
– Engage for Impact (USD)* Q-acc	0.85%
– Engage for Impact (USD)* (EUR hedged) Q-acc	0.91%
– Engage for Impact (USD)* (EUR hedged) Q-dist	0.91%
– Engage for Impact (USD)* U-X-acc	0.02%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) F-dist	0.63%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) I-A1-acc	0.71%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) K-B-mdist	0.13%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) K-X-acc	0.06%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) P-8%-mdist	1.71%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) P-acc	1.67%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.71%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) P-dist	1.67%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) P-dist	1.72%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-8%-mdist	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) Q-acc	1.04%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) Q-dist	1.05%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-dist	1.09%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-8%-mdist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) QL-acc	0.84%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-acc	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-acc	0.89%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) QL-dist	0.85%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) (USD hedged) QL-dist	0.90%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– European High Dividend Sustainable (EUR) N-8%-mdist	2.57%
– European High Dividend Sustainable (EUR) P-acc	1.56%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) P-acc	1.56%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (USD) P-acc	1.56%
– European High Dividend Sustainable (EUR) P-dist	1.56%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.61%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) P-dist	1.56%
– European High Dividend Sustainable (EUR) Q-acc	0.90%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) Q-acc	0.90%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (USD) Q-acc	0.90%
– European High Dividend Sustainable (EUR) Q-dist	0.90%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.95%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) Q-dist	0.90%
– European High Dividend Sustainable (EUR) QL-acc	0.73%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF) QL-acc	0.73%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (USD) QL-acc	0.73%
– European High Dividend Sustainable (EUR) QL-dist	0.73%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) QL-dist	0.78%
– European High Dividend Sustainable (EUR) (GBP) QL-dist	0.73%
– European High Dividend Sustainable (EUR) U-X-acc	0.02%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) F-dist	0.68%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) P-acc	1.68%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.74%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.75%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) Q-acc	0.89%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.94%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	0.93%

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)



UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) Q-dist	0.87%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.94%
– 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	0.93%
– 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	1.40%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) K-B-acc	0.13%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) N-acc	2.57%
– 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	2.16%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) P-acc	2.11%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SGD hedged) P-acc	2.16%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) P-acc	2.15%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (CHF hedged) Q-acc	1.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (GBP hedged) Q-acc	1.13%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (SEK) Q-acc	1.09%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.13%
– European Opportunity Unconstrained (EUR) U-X-acc	0.02%
– Future Energy Leaders (USD) P-acc	1.66%
– Future Energy Leaders (USD) Q-acc	0.96%
– Future Energy Leaders (USD) U-X-acc	0.03%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.02%
– Future Leaders Small Caps (USD) P-acc	1.76%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) P-acc	1.81%
– Future Leaders Small Caps (USD) (EUR hedged) P-acc	1.81%
– Future Leaders Small Caps (USD) Q-acc	0.96%
– Future Leaders Small Caps (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.01%
– Future Leaders Small Caps (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.01%
– Future Leaders Small Caps (USD) (GBP) Q-dist	0.96%
– German High Dividend Sustainable (EUR) P-acc	1.57%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-acc	1.61%
– German High Dividend Sustainable (EUR) P-dist	1.57%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– German High Dividend Sustainable (EUR) Q-acc	0.91%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-acc	0.95%
– German High Dividend Sustainable (EUR) Q-dist	0.90%
– German High Dividend Sustainable (EUR) (CHF hedged) Q-dist	0.96%
– Global Defensive Sustainable (USD)** I-X-acc	0.03%
– Global Defensive Sustainable (USD)** K-B-acc	0.13%
– Global Defensive Sustainable (USD)** U-X-acc	0.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) F-dist	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A1-acc	0.96%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-A3-acc	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) I-A3-dist	0.88%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-B-acc	0.18%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) I-X-dist	0.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-4%-mdist	1.98%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (HKD) P-4%-mdist	1.91%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) P-acc	1.98%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-acc	2.03%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	2.03%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) P-dist	2.03%

\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-acc	1.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.09%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.11%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) Q-dist	1.04%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.09%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) (EUR) Q-dist	1.02%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD) U-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) F-acc	0.55%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) F-acc	0.57%
– Global High Dividend Sustainable (USD) I-A1-acc	0.67%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.70%
– Global High Dividend Sustainable (USD) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-acc	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.03%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) N-dist	2.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) P-acc	1.57%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– Global High Dividend Sustainable (USD) P-mdist	1.58%
– Global High Dividend Sustainable (USD) Q-acc	0.90%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.95%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.95%
– Global High Dividend Sustainable (USD) QL-acc	0.74%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.78%
– Global High Dividend Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.79%
– Global High Dividend Sustainable (USD) QL-mdist	0.74%
– Global Income Sustainable (USD) F-dist	0.54%
– Global Income Sustainable (USD) I-A1-8%-mdist	0.61%
– Global Income Sustainable (USD) I-A1-acc	0.61%
– Global Income Sustainable (USD) (GBP hedged) I-A1-UKdist-qdist	0.64%
– Global Income Sustainable (USD) I-A2-8%-mdist	0.58%
– Global Income Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Income Sustainable (USD) (GBP hedged) I-B-UKdist-mdist	0.09%
– Global Income Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) I-X-acc	0.02%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) I-X-dist	0.02%
– Global Income Sustainable (USD) I-X-UKdist	0.02%
– Global Income Sustainable (USD) K-1-dist	1.17%
– Global Income Sustainable (USD) K-B-mdist	0.13%
– Global Income Sustainable (USD) K-X-acc	0.06%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) K-X-acc	0.06%
– Global Income Sustainable (USD) P-8%-mdist	1.74%
– Global Income Sustainable (USD) P-acc	1.73%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.79%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.78%
– Global Income Sustainable (USD) P-dist	1.74%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.79%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.79%
– Global Income Sustainable (USD) P-mdist	1.74%
– Global Income Sustainable (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.79%
– Global Income Sustainable (USD) Q-8%-mdist	1.05%
– Global Income Sustainable (USD) Q-acc	1.05%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– Global Income Sustainable (USD) Q-dist	1.05%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.11%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-dist	1.11%
– Global Income Sustainable (USD) QL-8%-mdist	0.85%
– Global Income Sustainable (USD) QL-acc	0.85%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.90%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.90%
– Global Income Sustainable (USD) QL-dist	0.85%
– Global Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.91%
– Global Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.90%
– Global Income Sustainable (USD) U-X-UKdist-mdist	0.02%
– Global Opportunity Sustainable (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Opportunity Sustainable (USD) I-X-acc	0.02%
– Global Opportunity Sustainable (USD) (EUR hedged) K-B-dist	0.13%
– Global Opportunity Sustainable (USD) P-acc	1.86%
– Global Opportunity Sustainable (USD) Q-acc	1.04%
– Global Opportunity Sustainable (USD) U-X-acc	0.02%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) I-B-acc	0.09%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-4%-mdist	2.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-4%-mdist	2.16%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) P-acc	2.11%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) P-acc	2.15%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) Q-acc	1.09%
– Global Opportunity Unconstrained (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.14%
– Innovation (USD) A-acc	0.13%
– Innovation (USD) (CHF hedged) A-acc	0.19%
– Innovation (USD) (EUR hedged) A-acc	0.18%
– Innovation (USD) I-X-acc	0.03%
– 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%
– 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	0.72%
– Long Term Themes (USD) F-UKdist	0.70%
– Long Term Themes (USD) I-A1-acc	0.82%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.86%
– Long Term Themes (USD) I-A3-acc	0.69%
– Long Term Themes (USD) (EUR hedged) N-acc	2.62%
– 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) (EUR hedged) P-qdist	1.92%
– 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	0.02%
– Long Term Themes (USD) (CHF) U-X-acc	0.02%
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) P-acc	2.28%
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) (EUR hedged) P-acc	2.34%
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) Q-acc	1.72%
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.74%
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) U-X-acc	0.33%
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD) P-acc	1.95%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) I-B-acc	0.09%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) I-X-acc	0.03%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) P-acc	1.76%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) (USD hedged) P-acc	1.81%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) Q-acc	1.01%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) (USD hedged) Q-acc	1.06%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR) U-X-acc	0.03%
– Swiss Opportunity (CHF) P-acc	1.57%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) P-acc	1.57%
– Swiss Opportunity (CHF) Q-acc	1.08%
– Swiss Opportunity (CHF) (EUR) Q-acc	1.12%
– Swiss Opportunity (CHF) U-X-acc	0.02%
– US Income Sustainable (USD) F-dist	0.63%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) F-dist	0.63%
– US Income Sustainable (USD) I-X-acc	0.03%
– US Income Sustainable (USD) P-acc	1.67%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.72%
– US Income Sustainable (USD) (EUR) P-acc	1.66%
– US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.71%
– US Income Sustainable (USD) P-dist	1.67%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.72%
– US Income Sustainable (USD) (EUR) P-dist	1.67%
– US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.72%
– US Income Sustainable (USD) P-mdist	1.66%
– US Income Sustainable (USD) Q-acc	1.04%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	1.10%
– US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.10%
– US Income Sustainable (USD) Q-dist	1.05%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	1.10%
– US Income Sustainable (USD) QL-acc	0.84%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.90%
– US Income Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.90%
– US Income Sustainable (USD) QL-dist	0.84%
– US Income Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.90%
– US Income Sustainable (USD) U-X-UKdist-mdist	0.03%
– US Opportunity (USD) I-A1-acc	0.82%
– US Opportunity (USD) I-B-acc	0.09%
– US Opportunity (USD) P-acc	1.70%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) P-acc	1.75%
– US Opportunity (USD) P-dist	1.70%
– US Opportunity (USD) Q-acc	0.96%
– US Opportunity (USD) (EUR hedged) Q-acc	1.01%
– US Opportunity (USD) Q-dist	0.96%
– US Total Yield Sustainable (USD) F-dist	0.55%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) F-dist	0.55%
– US Total Yield Sustainable (USD) I-A1-acc	0.67%
– US Total Yield Sustainable (USD) I-A3-acc	0.54%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) N-8%-mdist	2.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) P-acc	1.56%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-acc	1.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-acc	1.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) P-dist	1.56%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) P-dist	1.62%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) P-dist	1.62%
– US Total Yield Sustainable (USD) P-mdist	1.56%
– US Total Yield Sustainable (USD) (SGD hedged) P-mdist	1.61%
– US Total Yield Sustainable (USD) Q-acc	0.90%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-acc	0.95%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-acc	0.96%
– US Total Yield Sustainable (USD) Q-dist	0.91%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) Q-dist	0.95%

UBS (Lux) Equity SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) Q-dist	0.95%
– US Total Yield Sustainable (USD) Q-mdist	0.90%
– US Total Yield Sustainable (USD) QL-acc	0.73%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-acc	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-acc	0.77%
– US Total Yield Sustainable (USD) QL-dist	0.73%
– US Total Yield Sustainable (USD) (CHF hedged) QL-dist	0.78%
– US Total Yield Sustainable (USD) (EUR hedged) QL-dist	0.79%
– US Total Yield Sustainable (USD) QL-mdist	0.74%
– USA Growth (USD) F-acc	0.58%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) F-acc	0.62%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) F-acc	0.62%
– USA Growth (USD) I-A1-acc	0.72%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) I-A1-acc	0.78%
– USA Growth (USD) I-B-acc	0.09%
– USA Growth (USD) I-X-acc	0.02%
– USA Growth (USD) P-acc	2.11%
– USA Growth (USD) (CHF hedged) P-acc	2.16%
– USA Growth (USD) (EUR hedged) P-acc	2.15%
– 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	0.03%
– USA Growth Sustainable (USD) P-acc	1.73%
– USA Growth Sustainable (USD) seeding I-A3-acc	0.53%

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:

$$\frac{(\text{Summe Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) - (\text{Summe Ausgaben von Anteilen} + \text{Rücknahmen von Anteilen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

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)	22.60%
– All China (USD)	-27.07%
– Asian Smaller Companies (USD)	80.24%
– China Health Care (USD)	78.42%
– Climate Action (USD)	88.71%
– Climate Solutions (USD)	8.38%
– Engage for Impact (USD)*	23.18%

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	214.37%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	249.88%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	47.47%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	146.70%
– Future Energy Leaders (USD)	89.02%
– Future Leaders Small Caps (USD)	52.34%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	-1.31%
– Global Defensive Sustainable (USD)**	5.38%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	31.86%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	189.86%
– Global Income Sustainable (USD)	243.56%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	109.38%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	156.01%
– Innovation (USD)	110.50%
– Long Term Themes (USD)	6.73%
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	-2.47%
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	1.73%
– Russia (USD)	0.00%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	47.17%
– Swiss Opportunity (CHF)	9.99%
– US Income Sustainable (USD)	226.76%
– US Opportunity (USD)	47.63%
– US Total Yield Sustainable (USD)	197.25%
– USA Growth (USD)	61.20%
– USA Growth Sustainable (USD)	108.02%

\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (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 2023 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)	138 757.93 USD
– All China (USD)	1 273 941.36 USD
– Asian Smaller Companies (USD)	475 603.64 USD
– China Health Care (USD)	6 429.71 USD
– Climate Action (USD)	5 393.48 USD
– Climate Solutions (USD)	2 177.16 USD
– Engage for Impact (USD)*	376 958.85 USD
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	1 232 367.89 EUR
– European High Dividend Sustainable (EUR)	471 972.24 EUR
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	540 807.69 EUR
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	626 109.52 EUR
– Future Energy Leaders (USD)	4 719.29 USD
– Future Leaders Small Caps (USD)	22 146.50 USD
– German High Dividend Sustainable (EUR)	4 972.51 EUR
– Global Defensive Sustainable (USD)**	18 492.21 USD

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV	Transaktionskosten
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	1 121 639.68 USD
– Global High Dividend Sustainable (USD)	950 721.94 USD
– Global Income Sustainable (USD)	832 554.59 USD
– Global Opportunity Sustainable (USD)	408 626.81 USD
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	22 095.20 USD
– Innovation (USD)	27 215.23 USD
– Long Term Themes (USD)	1 797 253.70 USD
– O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	0.00 USD
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	0.00 USD
– Russia (USD)	0.00 USD
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	200 807.35 EUR
– Swiss Opportunity (CHF)	15 636.49 CHF
– US Income Sustainable (USD)	118 811.24 USD
– US Opportunity (USD)	56 213.32 USD
– US Total Yield Sustainable (USD)	81 118.75 USD
– USA Growth (USD)	334 459.95 USD
– USA Growth Sustainable (USD)	120 381.56 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 – Engage for Impact (USD)\*

Aktien	Währung	Anzahl
PARABEL INC	USD	500 000.00

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

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 derivative 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 2022 bis zum 31. Mai 2023:

UBS (Lux) Equity SICAV	Volumen der Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	in Prozent zum Gesamtvolumen der Transaktionen
– All China (USD)	131 117 145.88	17.30%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	8 274 388.83	0.61%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	45 214 960.32	3.71%
– Long Term Themes (USD)	23 617 412.10	0.08%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield Sustainable (USD)	241 234 882.50	6.09%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

UBS (Lux) Equity SICAV	Kommissionen auf Transaktionen in Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente mit verbundenen Unternehmen	durchschnittliche Kommissionsrate
– All China (USD)	66 315.62	0.01%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	0.00	0.00%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	6 324.78	0.00%
– Long Term Themes (USD)	12 877.31	0.00%
– Russia (USD)	0.00	0.00%
– US Total Yield Sustainable (USD)	2 296.00	0.00%
– USA Growth (USD)	0.00	0.00%

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)	20 000.00	0.00%
- Long Term Themes (USD)	0.00	0.00%
- Russia (USD)	0.00	0.00%
- US Total Yield Sustainable (USD)	0.00	0.00%
- USA Growth (USD)	0.00	0.00%

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 2023 benutzt.

#### b) Transaktionen in Aktien der Gesellschaft

Verbundene Unternehmen/Personen können in neue Subfonds/neue Aktienklassen investieren, um Startkapital («Seed Investment») bereitzustellen und so lange investiert zu bleiben, bis der Subfonds/die Aktienklasse über ein ausreichendes Nettovermögen verfügt. Solche Investitionen erfolgen zu marktüblichen Konditionen und erfüllen alle Anforderungen zur Verhinderung von «Late trading/Market Timing». Verbundene Unternehmen/Personen dürfen nicht zum Zweck der Ausübung von Kontrolle in einen Fonds oder die Gesellschaft investieren.

UBS (Lux) Equity SICAV	Aktienklasse	Marktwert	% Nettofondsvermögen
- Russia (USD)	I-A3-acc	4 215.00 USD	0.00%
- US Total Yield Sustainable (USD)	(CHF hedged) F-dist	9 880.00 USD	1.00%

#### c) Beteiligungen der Direktoren

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Personen dürfen Aktien in den Subfonds zeichnen und rücknehmen.

Per 31. Mai 2023 hatten die Direktoren der Verwaltungsgesellschaft und die Direktoren der Gesellschaft keine Beteiligungen in den Subfonds, welche in Hong Kong vertrieben werden.

## 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) (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 Investissements ICAV – O'Connor Event Driven UCITS Fund (der «Master-Fonds»), ein Teilfonds des IAM Investissements 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 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:

- liquide Mittel gemäss Artikel 41 (2) (2) des Gesetzes von 2010,
- derivative Finanzinstrumente gemäss Artikel 41 (1) (g) sowie Artikel 42 (2) und (3) des Gesetzes von 2010; diese dürfen nur zu Absicherungszwecken verwendet werden.

Ausführlichere Informationen zum Master-Fonds wie dessen Verkaufsprospekt, Jahresbericht und KIID stehen auf [www.iaminvestments.com/funds](http://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.

Der Subfonds UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD) (der «Feeder-Fonds») ist ein Feeder-Fonds gemäss Artikel 77 des Gesetzes von 2010. Er investiert mindestens 85% seines Nettovermögens in Anteile des UBS (Irl) Investor Selection – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (der «Master-Fonds»), ein Subfonds der UBS (Irl) Investor Selection PLC, eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Subfonds, die am 16. Dezember 2009 in Irland gemäss dem Companies Act von 2014 unter der Registernummer 478169 gegründet und von der Zentralbank 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. UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. wurde zur Verwaltungsgesellschaft (die «Master-Verwaltungsgesellschaft») ernannt. UBS O’Connor LLC wurde zum Anlageverwalter (der «Anlageverwalter») und UBS Asset Management (Singapore) Ltd. zum 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	4 754 916.39	1.66%	0.38%
UBS (Irl) Investor Selection – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS	UBS (Lux) Equity SICAV – O’Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)	USD	21 273 733.21	6.83%	0.41%

Ausführlichere Informationen zum Master-Fonds stehen im Verkaufsprospekt (der «Auszugsprospekt») und im KIID des Master-Fonds sowie auf [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds) oder am eingetragenen Sitz der Master-Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Die Anlagepolitik des Feeder-Fonds ist in Verbindung mit dem Auszugsprospekt einschliesslich des spezifischen Anhangs des Master-Fonds zu lesen, in dessen Rahmen folgende Anlageziele und Anlagepolitik gelten.

## Erläuterung 14 – Namensänderungen

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Alt	Neu	Datum
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)	25.11.2022
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)	25.11.2022

## Erläuterung 15 – UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)

Der Abschluss des UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD) wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Verwaltungsrat der UBS (Lux) Equity SICAV (der «Verwaltungsrat») hat die Anleger gemäss Art. 11 der Satzung und des Prospekts der Gesellschaft über seinen Beschluss informiert, die Berechnung des Nettoinventarwerts, die Ausgabe und Rücknahme sowie den Umtausch von Aktien des Subfonds mit Wirkung vom 25.02.2022 auszusetzen, um die Interessen der Anleger des Subfonds zu schützen. Gleichzeitig wurden die pauschalen Verwaltungskommissionen für den Subfonds eingestellt, und die Anlagebeschränkungen entfallen.

Die anhaltenden geopolitischen Spannungen bzw. die Militäroperationen Russlands in der Ukraine und die daraufhin gegen Russland verhängten Sanktionen mit Auswirkungen auf den russischen Börsenmarkt, aber auch die russische Vermögenswerte abbildenden ADRs/GDRs und der Rubelkurs, einschliesslich der Rückführung von Vermögenswerten aus Russland, machen den Handel und die Bewertung eines überwiegenden Anteils der Vermögenswerte des Subfonds unmöglich.

In der gegenwärtigen Situation lässt sich nicht vorhersehen, wie lange die Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts (einschliesslich der Ausgabe, der Rücknahme und des Umtauschs von Aktien) andauern wird. Der Verwaltungsrat wird die Situation in Zusammenarbeit mit der Verwaltungsgesellschaft im Auge behalten und die Entscheidung im Interesse der Anleger laufend überprüfen. Jede künftige Entscheidung, die zu einer Änderung dieses Status führt, wird den Anlegern zu gegebener Zeit mitgeteilt.

Der Nettoinventarwert gemäss Marktbewertung der auf null abbeschriebenen Vermögenswerte des Subfonds entsprach vor der Entscheidung über die Aussetzung des Subfonds 40 599 460.13 USD bei einem Anschaffungswert (ursprünglicher Kaufpreis) von 72 617 405.06 USD.

## **Erläuterung 16 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache**

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

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend 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 17 – 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
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)</b>		
Bank of America	-123 308.58 USD	0.00 USD
Citibank	1 204.34 USD	0.00 USD
HSBC	-1 134.99 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	402.90 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-50 979.12 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)</b>		
Barclays	7.80 USD	0.00 USD
Citibank	-126 341.22 USD	0.00 USD
HSBC	2 254.76 USD	0.00 USD
UBS AG	937.62 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD)**</b>		
Barclays	-8 685.99 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	2 500.09 USD	0.00 USD
HSBC	2 227.95 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 315 184.58 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	1 368.46 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	732.41 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)</b>		
Bank of America	350 018.44 EUR	0.00 EUR
BNP Paribas	-106 868.29 EUR	0.00 EUR
Citibank	-159 438.98 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	-1 039 882.13 EUR	0.00 EUR
HSBC	-1 528.89 EUR	0.00 EUR
JP Morgan	-164 628.75 EUR	0.00 EUR
Merrill Lynch	-1 911.46 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-6 774.13 EUR	0.00 EUR
UBS AG	248 284.19 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)</b>		
UBS AG	37 911.04 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.

\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)



<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)</b>		
Bank of America	33 128.87 EUR	0.00 EUR
Morgan Stanley	-0.98 EUR	0.00 EUR
Standard Chartered Bank	1 603.30 EUR	0.00 EUR
UBS AG	31 534.41 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)</b>		
Bank of America	2 237 857.99 EUR	0.00 EUR
Canadian Imperial Bank	41 534.16 EUR	0.00 EUR
Citibank	-1 234 361.18 EUR	0.00 EUR
Goldman Sachs	964.71 EUR	0.00 EUR
HSBC	1 164 270.89 EUR	0.00 EUR
UBS AG	4 941 330.56 EUR	1 040 000.00 EUR
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)</b>		
Barclays	-1 287.92 USD	0.00 USD
Citibank	2 653.70 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-401 266.20 USD	0.00 USD
State Street	1 222.41 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)</b>		
UBS AG	40 308.94 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)***</b>		
Bank of America	118 314.11 USD	0.00 USD
BNP Paribas	73 403.18 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	74 085.01 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	37 851.74 USD	0.00 USD
HSBC	-333.63 USD	0.00 USD
JP Morgan	80 963.13 USD	0.00 USD
Merrill Lynch	27 266.50 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	225 831.47 USD	0.00 USD
Nomura	26.41 USD	0.00 USD
UBS AG	342 228.41 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	242 919.01 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV - Global Emerging Markets Opportunity (USD)</b>		
Goldman Sachs	1 006.39 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-1 584 636.74 USD	0.00 USD
State Street	6 749.75 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	1 932.20 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	-6 158 455.06 USD	0.00 USD
Barclays	250 907.10 USD	0.00 USD
Citibank	155 569.62 USD	0.00 USD
HSBC	2 090 907.92 USD	0.00 USD
JP Morgan	1 251 338.29 USD	625 000.00 USD
Morgan Stanley	640 590.83 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	73 629.12 USD	0.00 USD
State Street	-99.88 USD	0.00 USD
UBS AG	931 506.29 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	-1 548 129.60 USD	0.00 USD
Barclays	187 784.60 USD	0.00 USD
BNP Paribas	-37 465.30 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	32 143.63 USD	0.00 USD
Citibank	72 770.28 USD	0.00 USD
HSBC	1 076 483.78 USD	0.00 USD
JP Morgan	458 948.66 USD	383 796.00 USD
Merrill Lynch	-124 373.48 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	2 234.30 USD	0.00 USD
Royal Bank of Canada	-158 807.07 USD	0.00 USD
Societe Generale	-481 756.20 USD	0.00 USD

\*\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
Standard Chartered Bank	-186 571.19 USD	0.00 USD
State Street	308 558.06 USD	0.00 USD
Toronto-Dominion Bank	-11 929.89 USD	0.00 USD
UBS AG	-233 903.72 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	1 949.26 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)</b>		
Citibank	-375 446.68 USD	0.00 USD
HSBC	1 638.79 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)</b>		
Bank of America	-84 140.19 USD	0.00 USD
Barclays	-9 922.13 USD	0.00 USD
Citibank	34 510.86 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-59.66 USD	0.00 USD
HSBC	-67 520.15 USD	0.00 USD
Nomura	-30 330.09 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-19 346.54 USD	0.00 USD
UBS AG	43 778.82 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)</b>		
Morgan Stanley	-87 963.57 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	669.86 USD	0.00 USD
State Street	-29 012.57 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)</b>		
Bank of America	73 046.91 USD	0.00 USD
Barclays	-25 322.50 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	7 264.27 USD	0.00 USD
Citibank	133 247.69 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	72 650.65 USD	0.00 USD
HSBC	3 898.18 USD	0.00 USD
JP Morgan	-13 773.15 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-28 248 500.35 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	14 803.68 USD	0.00 USD
State Street	16 608.85 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	815 467.57 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)</b>		
UBS AG	-3 367.79 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)</b>		
Morgan Stanley	123 236.01 EUR	0.00 EUR
UBS AG	-850.25 EUR	0.00 EUR
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	-1 698 341.01 USD	0.00 USD
Citibank	3 154.34 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-933 256.67 USD	0.00 USD
HSBC	-34 859.91 USD	0.00 USD
JP Morgan	-629 681.68 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-8 677 907.80 USD	0.00 USD
Royal Bank of Canada	-621 443.94 USD	0.00 USD
Societe Generale	-847 739.63 USD	0.00 USD
State Street	-11 141.88 USD	0.00 USD
Toronto-Dominion Bank/The	-632 727.54 USD	0.00 USD
UBS AG	-524 187.12 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-3 180.16 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)</b>		
Barclays	-554.40 USD	0.00 USD
HSBC	345.18 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-522.23 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-53 833.45 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)</b>		
Bank of America	-4 683.96 USD	0.00 USD
Barclays	8.14 USD	0.00 USD
Canadian Imperial Bank	-350.38 USD	0.00 USD

<b>Subfonds Gegenpartei</b>	<b>Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)</b>	<b>Erhaltene Sicherheiten</b>
Citibank	2 196.87 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-2 472 811.90 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	1 454.90 USD	0.00 USD
State Street	10 039.55 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-666 769.57 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)</b>		
Barclays	-50 886.31 USD	0.00 USD
Citibank	-957 943.82 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-5 493 097.04 USD	0.00 USD
Standard Chartered Bank	-35 138.40 USD	0.00 USD
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)</b>		
<b>Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte</b>		<b>Gewichtung %</b>
UBS AG		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)</b>		
<b>Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte</b>		<b>Gewichtung %</b>
JP Morgan		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%
<b>UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)</b>		
<b>Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte</b>		<b>Gewichtung %</b>
JP Morgan		
Barmittel		100.00%
Anleihen		0.00%
Aktien		0.00%

## Securities Lending

### Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Mai 2023\*

### Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Mai 2023 nach Art der Vermögenswerte

UBS (Lux) Equity SICAV	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Active Climate Aware (USD)	39 901 509.60 USD	34 886 094.23 USD	53.46	46.54	0.00
– All China (USD)	141 476 154.56 USD	146 621 270.54 USD	53.46	46.54	0.00
– Asian Smaller Companies (USD)	4 010 306.66 USD	4 186 331.27 USD	53.46	46.54	0.00
– Engage for Impact (USD)**	51 340 523.12 USD	52 378 978.74 USD	53.46	46.54	0.00
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	102 014 520.14 EUR	97 527 130.63 EUR	53.46	46.54	0.00
– European High Dividend Sustainable (EUR)	28 121 607.93 EUR	27 848 239.44 EUR	53.46	46.54	0.00
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	7 884 301.99 EUR	7 422 570.10 EUR	53.46	46.54	0.00
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	50 343 703.52 EUR	53 395 870.84 EUR	53.46	46.54	0.00
– Future Leaders Small Caps (USD)	6 592 019.99 USD	6 836 013.18 USD	53.46	46.54	0.00
– German High Dividend Sustainable (EUR)	4 723 633.64 EUR	5 044 238.82 EUR	53.46	46.54	0.00
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	7 097 222.56 USD	7 400 835.60 USD	53.46	46.54	0.00
– Global High Dividend Sustainable (USD)	127 192 793.36 USD	134 087 195.25 USD	53.46	46.54	0.00
– Global Income Sustainable (USD)	52 771 512.30 USD	55 527 033.46 USD	53.46	46.54	0.00
– Global Opportunity Sustainable (USD)	30 135 829.14 USD	31 945 694.98 USD	53.46	46.54	0.00
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	5 821 244.11 USD	6 129 985.20 USD	53.46	46.54	0.00
– Long Term Themes (USD)	229 989 777.88 USD	240 722 356.68 USD	53.46	46.54	0.00
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	38 641 812.28 EUR	40 835 794.22 EUR	53.46	46.54	0.00
– Swiss Opportunity (CHF)	4 098 107.77 CHF	4 244 370.58 CHF	53.46	46.54	0.00
– US Income Sustainable (USD)	89 048 402.21 USD	95 197 506.33 USD	53.46	46.54	0.00
– US Opportunity (USD)	17 900 999.66 USD	18 946 471.72 USD	53.46	46.54	0.00
– US Total Yield Sustainable (USD)	56 265 016.30 USD	61 233 401.75 USD	53.46	46.54	0.00
– USA Growth (USD)	74 880 852.61 USD	77 181 330.43 USD	53.46	46.54	0.00

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

\*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (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 – Engage for Impact (USD)*
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>399 247.82</b>	<b>866 394.45</b>	<b>30 405.83</b>	<b>931 936.70</b>
Kosten aus Wertpapierleihe**				
UBS Switzerland AG	119 774.35 USD	259 918.34 USD	9 121.75 USD	279 581.01 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	39 924.78 USD	86 639.44 USD	3 040.58 USD	93 193.67 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>239 548.69 USD</b>	<b>519 836.67 USD</b>	<b>18 243.50 USD</b>	<b>559 162.02 USD</b>

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>498 951.57</b>	<b>179 772.95</b>	<b>11 151.25</b>	<b>285 604.75</b>
Kosten aus Wertpapierleihe**				
UBS Switzerland AG	149 685.47 EUR	53 931.89 EUR	3 345.38 EUR	85 681.43 EUR
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	49 895.16 EUR	17 977.29 EUR	1 115.12 EUR	28 560.47 EUR
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>299 370.94 EUR</b>	<b>107 863.77 EUR</b>	<b>6 690.75 EUR</b>	<b>171 362.85 EUR</b>

	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>13 777.12</b>	<b>10 993.27</b>	<b>146 023.93</b>	<b>545 379.67</b>
Kosten aus Wertpapierleihe**				
UBS Switzerland AG	4 133.14 USD	3 297.98 EUR	43 807.18 USD	163 613.90 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	1 377.71 USD	1 099.33 EUR	14 602.39 USD	54 537.97 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>8 266.27 USD</b>	<b>6 595.96 EUR</b>	<b>87 614.36 USD</b>	<b>327 227.80 USD</b>

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>306 281.92</b>	<b>348 596.20</b>	<b>30 948.22</b>	<b>1 317 438.58</b>
Kosten aus Wertpapierleihe**				
UBS Switzerland AG	91 884.58 USD	104 578.86 USD	9 284.47 USD	395 231.57 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	30 628.19 USD	34 859.62 USD	3 094.82 USD	131 743.86 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>183 769.15 USD</b>	<b>209 157.72 USD</b>	<b>18 568.93 USD</b>	<b>790 463.15 USD</b>

	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>99 507.68</b>	<b>18 367.45</b>	<b>170 166.60</b>	<b>85 446.87</b>
Kosten aus Wertpapierleihe**				
UBS Switzerland AG	29 852.30 EUR	5 510.24 CHF	51 049.98 USD	25 634.06 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	9 950.77 EUR	1 836.74 CHF	17 016.66 USD	8 544.69 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>59 704.61 EUR</b>	<b>11 020.47 CHF</b>	<b>102 099.96 USD</b>	<b>51 268.12 USD</b>

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>88 999.78</b>	<b>104 533.95</b>
Kosten aus Wertpapierleihe**		
UBS Switzerland AG	26 699.93 USD	31 360.19 USD
UBS Europe SE, Luxembourg Branch	8 899.98 USD	10 453.39 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	<b>53 399.87 USD</b>	<b>62 720.37 USD</b>

\*\* Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

# Anhang 1 – 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 31.5.2023 (%)	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						
– Climate Action (USD)	Commitment-Ansatz						
– Climate Solutions (USD)	Commitment-Ansatz						
– Engage for Impact (USD)*	Commitment-Ansatz						
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	32.47%	40.66%	37.85%	14.76%	MSCI EMU (net div. reinvested)
– European High Dividend Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	30.74%	62.24%	41.79%	91.34%	MSCI Europe (net div. reinvested)
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	22.79%	47.09%	32.41%	91.20%	MSCI Europe (net div. reinvested)
– Future Energy Leaders (USD)	Commitment-Ansatz						
– Future Leaders Small Caps (USD)	Commitment-Ansatz						
– German High Dividend Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Global Defensive Sustainable (USD)**	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	16.54%	34.84%	25.53%	113.45%	MSCI World Hedged to USD (net div. reinvested)
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global High Dividend Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Income Sustainable (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	24.53%	35.39%	31.38%	78.09%	MSCI AC World (net div. reinvested)
– Global Opportunity Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	26.50%	48.06%	34.00%	119.81%	MSCI AC World (net div. reinvested)
– Innovation (USD)	Commitment-Ansatz						
– Long Term Themes (USD)	Commitment-Ansatz						
– O'Connor China Long/ Short Alpha Strategies UCITS (USD)	Absoluter VaR-Ansatz	Historischer VaR	11.50%	57.82%	21.58%	160.21%	n.a.
– O'Connor Event Driven UCITS Fund (USD)	Absoluter VaR-Ansatz	Historischer VaR	31.38%	63.29%	41.73%	146.63%	MSCI USA (net div. reinvested)
– Russia (USD)	Commitment-Ansatz						
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	Commitment-Ansatz						
– Swiss Opportunity (CHF)	Commitment-Ansatz						

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)  
 \*\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Berechnungs- methode für das globale Risiko</b>	<b>Verwendetes Modell</b>	<b>Min VaR (%) Auslastung</b>	<b>Max VaR (%) Auslastung</b>	<b>Avg VaR (%) Auslastung</b>	<b>Durchschnittlicher Hebel 31.5.2023 (%)</b>	<b>Bezugs- portfolio (Benchmark)</b>
– US Income Sustainable (USD)	Relativer Value-at-Risk Ansatz	Historischer VaR	26.67%	38.95%	35.08%	19.71%	MSCI USA (net div. reinvested)
– US Opportunity (USD)	Commitment-Ansatz						
– US Total Yield Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						
– USA Growth (USD)	Commitment-Ansatz						
– USA Growth Sustainable (USD)	Commitment-Ansatz						

# 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 – Engage for Impact (USD)* (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	326 845 104.72 USD	2 157 695 481.55 USD	168 633 822.68 USD	777 774 322.98 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	40 363 970.76 USD	86 873 144.65 USD	6 079 707.27 USD	84 854 648.85 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	166.39%	104.86%	105.12%	103.71%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.35%	4.03%	3.61%	10.91%

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)



# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	502 535 877.39 EUR	197 337 699.38 EUR	123 880 340.84 EUR	636 340 301.16 EUR
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	90 139 109.86 EUR	19 251 039.84 EUR	7 873 701.83 EUR	47 533 020.07 EUR
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.79%	105.70%	104.42%	105.49%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	17.94%	9.76%	6.36%	7.47%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	33 012 309.80 USD	38 866 769.27 EUR	644 327 141.93 USD	801 629 603.30 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	7 151 275.47 USD	5 443 286.33 EUR	3 282 461.57 USD	112 030 115.69 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.12%	108.86%	105.13%	105.15%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	21.66%	14.00%	0.51%	13.98%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	443 900 588.29 USD	556 318 559.00 USD	57 517 693.27 USD	4 805 237 467.54 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	45 812 556.45 USD	27 793 112.32 USD	4 059 519.39 USD	188 534 051.48 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.25%	105.10%	105.12%	104.99%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	10.32%	5.00%	7.06%	3.92%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>				
– Argentinien	0.26	0.26	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45	2.45	2.45
– China	1.82	1.82	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56	59.56	59.56
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>				
– Rating > AA-	76.92	76.92	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>				
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>				
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	236 109 559.69 EUR	73 353 704.47 CHF	898 128 010.56 USD	155 372 092.77 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	28 515 180.99 EUR	2 330 841.21 CHF	50 965 908.14 USD	13 707 110.12 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	104.77%	104.06%	105.15%	105.14%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	12.08%	3.18%	5.67%	8.82%

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) (in %)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) (in %)
<b>nach Land:</b>		
– Argentinien	0.26	0.26
– Australien	0.04	0.04
– Österreich	0.03	0.03
– Belgien	1.22	1.22
– Kanada	2.45	2.45
– China	1.82	1.82
– Dänemark	0.03	0.03
– Frankreich	8.79	8.79
– Deutschland	5.10	5.10
– Hongkong	0.04	0.04
– Japan	12.47	12.47
– Luxemburg	0.03	0.03
– Neuseeland	0.00	0.00
– Norwegen	0.45	0.45
– Singapur	0.78	0.78
– Südkorea	0.10	0.10
– Supranational	0.06	0.06
– Schweden	0.24	0.24
– Schweiz	6.19	6.19
– Niederlande	0.31	0.31
– Vereinigte Arabische Emirate	0.02	0.02
– Grossbritannien	0.01	0.01
– Vereinigte Staaten	59.56	59.56
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>		
– Rating > AA-	76.92	76.92
– Rating <=AA-	23.08	23.08
– kein Investment-Grade:	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>		
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>		
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	772 321 047.60 USD	1 467 344 465.27 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	66 623 061.12 USD	70 274 768.05 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	105.23%	104.69%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	8.63%	4.79%

# 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 2023.

UBS (Lux) Equity SICAV	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Active Climate Aware (USD)	13.01%	13.20%
– All China (USD)	7.90%	8.46%
– Asian Smaller Companies (USD)	2.48%	2.62%
– Engage for Impact (USD)*	7.21%	7.26%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	21.20%	21.51%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	16.11%	16.27%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	4.33%	5.07%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	8.62%	9.79%
– Future Leaders Small Caps (USD)	24.69%	24.95%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	11.15%	12.05%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	1.22%	1.19%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	16.95%	17.07%
– Global Income Sustainable (USD)	11.44%	11.51%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	6.26%	6.73%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	11.09%	11.68%
– Long Term Themes (USD)	4.81%	4.79%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	15.66%	16.56%
– Swiss Opportunity (CHF)	5.83%	5.90%
– US Income Sustainable (USD)	8.84%	8.76%
– US Opportunity (USD)	12.45%	12.63%
– US Total Yield Sustainable (USD)	6.61%	6.61%
– USA Growth (USD)	4.00%	4.07%

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 17 – 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 – Engage for Impact (USD)*	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)
United States	10 233 422.64	43 009 613.36	1 228 010.71	15 364 753.15	28 608 428.83
French Republic	2 998 424.61	12 601 950.29	359 810.95	4 501 920.35	8 382 358.48
Microsoft Corp	1 738 538.68	7 306 829.71	208 624.64	2 610 291.65	4 860 237.08
Marathon Petroleum Corp	884 734.38	3 718 412.20	106 168.13	1 328 365.47	2 473 352.41
Lululemon Athletica Inc	669 780.50	2 814 991.74	80 373.66	1 005 627.57	1 872 430.01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	655 607.17	2 755 423.23	78 672.87	984 347.33	1 832 807.21
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	564 505.33	2 372 535.26	67 740.65	847 564.43	1 578 124.07
Tencent Holdings Ltd	538 084.78	2 261 493.46	64 570.17	807 895.86	1 504 263.11
Kingdom of Belgium	422 281.32	1 774 788.05	50 673.74	634 025.24	1 180 524.38
Amazon.Com Inc	400 780.33	1 684 422.49	48 093.64	601 743.05	1 120 416.51

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	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)
United States	8 168 951.27	2 177 323.01	15 663 046.34	2 005 263.54	1 479 667.73
French Republic	2 393 528.10	637 962.42	4 589 321.23	587 548.44	433 547.25
Microsoft Corp	1 387 809.17	369 901.69	2 660 968.18	340 670.79	251 378.22
Marathon Petroleum Corp	706 249.73	188 241.28	1 354 154.53	173 365.81	127 925.22
Lululemon Athletica Inc	534 660.24	142 506.43	1 025 150.96	131 245.08	96 844.68
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	523 346.21	139 490.82	1 003 457.59	128 467.78	94 795.33
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	450 623.09	120 107.46	864 019.15	110 616.16	81 622.77
Tencent Holdings Ltd	429 532.57	114 486.07	823 580.46	105 438.99	77 802.58
Kingdom of Belgium	337 091.07	89 847.06	646 334.29	82 747.04	61 058.36
Amazon.Com Inc	319 927.67	85 272.38	613 425.36	78 533.86	57 949.50

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
United States	2 170 947.48	39 332 890.81	16 288 197.70	9 370 891.34	1 798 158.56
French Republic	636 094.37	11 524 659.16	4 772 492.48	2 745 700.26	526 866.04
Microsoft Corp	368 818.56	6 682 197.60	2 767 174.07	1 592 004.71	305 486.08
Marathon Petroleum Corp	187 690.08	3 400 539.78	1 408 202.22	810 163.91	155 460.47
Lululemon Athletica Inc	142 089.15	2 574 349.18	1 066 067.29	613 327.57	117 690.00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	139 082.37	2 519 872.94	1 043 508.07	600 348.84	115 199.54
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	119 755.78	2 169 716.55	898 504.31	516 925.59	99 191.66
Tencent Holdings Ltd	114 150.84	2 068 167.28	856 451.61	492 731.92	94 549.18
Kingdom of Belgium	89 583.97	1 623 068.40	672 131.09	386 689.04	74 200.86
Amazon.Com Inc	85 022.69	1 540 427.84	637 908.70	367 000.28	70 422.83

	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
United States	70 613 052.62	11 978 696.70	1 245 035.78	27 925 061.09	5 557 723.14
French Republic	20 689 843.65	3 509 795.31	364 799.33	8 182 129.62	1 628 430.13
Microsoft Corp	11 996 330.84	2 035 040.30	211 517.00	4 744 140.91	944 192.08
Marathon Petroleum Corp	6 104 877.86	1 035 622.69	107 640.03	2 414 271.60	480 495.03
Lululemon Athletica Inc	4 621 644.89	784 009.19	81 487.95	1 827 703.40	363 754.60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4 523 845.51	767 418.64	79 763.57	1 789 027.06	356 057.13
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	3 895 221.17	660 779.72	68 679.80	1 540 427.52	306 580.15
Tencent Holdings Ltd	3 712 913.10	629 853.23	65 465.37	1 468 330.87	292 231.28
Kingdom of Belgium	2 913 841.62	494 299.89	51 376.31	1 152 325.29	229 338.97
Amazon.Com Inc	2 765 479.73	469 132.00	48 760.41	1 093 653.19	217 661.89

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
United States	17 962 093.24	22 640 229.28
French Republic	5 262 949.10	6 633 657.50
Microsoft Corp	3 051 549.32	3 846 309.86
Marathon Petroleum Corp	1 552 919.48	1 957 369.49
Lululemon Athletica Inc	1 175 624.24	1 481 809.61
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1 150 746.67	1 450 452.79
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	990 841.26	1 248 900.84
Tencent Holdings Ltd	944 466.90	1 190 448.52
Kingdom of Belgium	741 204.26	934 247.15
Amazon.Com Inc	703 464.91	886 678.78

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

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

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

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

Keine.

## 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 17 «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 – Engage for Impact (USD)*	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	18 964.62	79 705.61	2 275.76	28 474.03	53 017.27
1 Monat bis 3 Monate	295 925.30	1 243 731.77	35 511.04	444 310.71	827 285.09
3 Monate bis 1 Jahr	919 125.83	3 862 954.50	110 295.08	1 380 001.76	2 569 496.69
mehr als 1 Jahr	15 000 463.90	63 044 807.03	1 800 055.70	22 522 125.14	41 935 110.11
unbegrenzt	18 651 614.58	78 390 071.63	2 238 193.69	28 004 067.10	52 142 221.47

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)



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

	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	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)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	15 138.73	4 035.02	29 026.83	3 716.17	2 742.13
1 Monat bis 3 Monate	236 225.89	62 962.80	452 936.60	57 987.28	42 788.34
3 Monate bis 1 Jahr	733 703.12	195 558.61	1 406 793.28	180 104.89	132 897.97
mehr als 1 Jahr	11 974 298.57	3 191 586.69	22 959 372.55	2 939 376.59	2 168 942.13
unbegrenzt	14 888 873.13	3 968 426.98	28 547 741.58	3 654 828.25	2 696 868.25

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	4 023.21	72 891.88	30 185.36	17 366.18	3 332.37
1 Monat bis 3 Monate	62 778.45	1 137 410.03	471 014.45	270 983.04	51 998.31
3 Monate bis 1 Jahr	194 985.96	3 532 725.73	1 462 941.94	841 656.66	161 503.54
mehr als 1 Jahr	3 182 241.25	57 655 354.64	23 875 738.47	13 736 139.20	2 635 795.84
unbegrenzt	3 956 806.73	71 688 812.97	29 687 153.24	17 079 549.90	3 277 355.14

	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	130 860.43	22 198.98	2 307.31	51 750.85	10 299.59
1 Monat bis 3 Monate	2 041 955.05	346 394.31	36 003.36	807 523.79	160 715.62
3 Monate bis 1 Jahr	6 342 186.94	1 075 879.47	111 824.24	2 508 119.25	499 172.85
mehr als 1 Jahr	103 506 772.63	17 558 740.06	1 825 011.64	40 933 408.87	8 146 680.56
unbegrenzt	128 700 581.63	21 832 581.40	2 269 224.03	50 896 703.57	10 129 603.10

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	33 287.44	41 956.97
1 Monat bis 3 Monate	519 419.38	654 699.51
3 Monate bis 1 Jahr	1 613 284.66	2 033 456.44
mehr als 1 Jahr	26 329 385.73	33 186 740.69
unbegrenzt	32 738 024.54	41 264 476.82

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

## Währungen der Sicherheiten

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

## 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 – Engage for Impact (USD)*	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)
bis zu 1 Tag	39 901 509.60	141 476 154.56	4 010 306.66	51 340 523.12	102 014 520.14
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	-	-	-	-	-

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)	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)
bis zu 1 Tag	28 121 607.93	7 884 301.99	50 343 703.52	6 592 019.99	4 723 633.64
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 Emerging Markets Opportunity (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
bis zu 1 Tag	7 097 222.56	127 192 793.36	52 771 512.30	30 135 829.14	5 821 244.11
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	-	-	-	-	-

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)
bis zu 1 Tag	229 989 777.88	38 641 812.28	4 098 107.77	89 048 402.21	17 900 999.66
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)	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)
bis zu 1 Tag	56 265 016.30	74 880 852.61
1 Tag bis 1 Woche	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-
unbegrenzt	-	-

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

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	UBS (Lux) Equity 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 – Engage for Impact (USD)* Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	39 901 509.60 USD	141 476 154.56 USD	4 010 306.66 USD	51 340 523.12 USD	102 014 520.14 EUR

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

	UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	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) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	28 121 607.93 EUR	7 884 301.99 EUR	50 343 703.52 EUR	6 592 019.99 USD	4 723 633.64 EUR

	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	7 097 222.56 USD	127 192 793.36 USD	52 771 512.30 USD	30 135 829.14 USD	5 821 244.11 USD

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

	UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	229 989 777.88 USD	38 641 812.28 EUR	4 098 107.77 CHF	89 048 402.21 USD	17 900 999.66 USD

	UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD) Wertpapierleihe	UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	-	-
Trilateral	56 265 016.30 USD	74 880 852.61 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)	0.99%
– All China (USD)	1.00%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.50%
– Engage for Impact (USD)*	1.10%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	0.55%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	0.93%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	0.14%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.60%
– Future Leaders Small Caps (USD)	0.19%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	0.20%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	4.45%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	0.49%
– Global Income Sustainable (USD)	0.67%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	1.25%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.76%
– Long Term Themes (USD)	0.70%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	0.35%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.79%
– US Income Sustainable (USD)	0.33%
– US Opportunity (USD)	0.62%
– US Total Yield Sustainable (USD)	0.13%
– USA Growth (USD)	0.15%

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Mai 2023

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

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

<b>UBS (Lux) Equity SICAV</b>	<b>Prozentsatz</b>
– Active Climate Aware (USD)	0.40%
– All China (USD)	0.40%
– Asian Smaller Companies (USD)	0.20%
– Engage for Impact (USD)*	0.44%
– Euro Countries Income Sustainable (EUR)	0.22%
– European High Dividend Sustainable (EUR)	0.37%
– European Income Opportunity Sustainable (EUR)	0.06%
– European Opportunity Unconstrained (EUR)	0.24%
– Future Leaders Small Caps (USD)	0.08%
– German High Dividend Sustainable (EUR)	0.08%
– Global Emerging Markets Opportunity (USD)	1.78%
– Global High Dividend Sustainable (USD)	0.19%
– Global Income Sustainable (USD)	0.27%
– Global Opportunity Sustainable (USD)	0.50%
– Global Opportunity Unconstrained (USD)	0.30%
– Long Term Themes (USD)	0.28%
– Small Caps Europe Sustainable (EUR)	0.14%
– Swiss Opportunity (CHF)	0.32%
– US Income Sustainable (USD)	0.13%
– US Opportunity (USD)	0.25%
– US Total Yield Sustainable (USD)	0.05%
– USA Growth (USD)	0.06%

\* ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (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):	25 958 066.01 EUR	2 902 936.00 USD
Nominalwert % des Nettofondsvermögens:	4.44%	5.53%

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	25 958 066.01 EUR	2 902 936.00 USD

## Abwicklung und Clearing:

	UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)	UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)
<b>Abwicklung und Clearing der Geschäfte</b>		
Zentrale Gegenpartei	-	-
Bilateral	25 958 066.01 EUR	2 902 936.00 USD
Trilateral	-	-

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

## **Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Gesamtdite-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 einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in 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) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung («Total Reward Principles») der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

Zweck des Rahmens ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll er Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, einschliesslich gegebenenfalls von Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details 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. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 23. September 2022. Die Änderungen des Rahmens betreffen die Erweiterung der Zulassung der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, sodass diese nunmehr Nebendienstleistungen wie Anlageberatung sowie Entgegennahme und Weiterleitung von Aufträgen in Bezug auf Finanzinstrumente umfasst.

## 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 Vergütungsrahmen und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.



# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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.

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 gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	10 669	1 787	12 456	100
- davon identifizierte Mitarbeitende	4 644	985	5 629	33
- davon Senior Management*	2 341	714	3 055	11
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	2 303	271	2 574	22

\* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance und der Independent Director.

## Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS Asset Management 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 2022 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 3 731 324, wovon EUR 3 143 483 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 – O'Connor China Long/Short Alpha Strategies UCITS (USD)\*

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

\* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Aufgrund der Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen werden Nachhaltigkeitsrisiken nicht berücksichtigt (SFDR Art. 6). Es wird derzeit nicht davon ausgegangen, dass Nachhaltigkeitsrisiken einen wesentlichen Einfluss auf die Erreichung der Renditeziele des Subfonds haben.

Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

UBS (Lux) Equity SICAV – Innovation (USD)\*

UBS (Lux) Equity SICAV – Russia (USD)\*

UBS (Lux) Equity SICAV – US Opportunity (USD)\*

\* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten (Art. 7 Taxonomie).

Im Rahmen des Anlageprozesses werden wesentliche Nachhaltigkeitsfaktoren und/oder Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt. Die ESG-Integration beruht auf der Berücksichtigung wesentlicher ESG-Risiken, die Einfluss auf die Anlagerenditen haben könnten, und der Umsetzung von ESG-Strategien, die Renditen steigern und nicht von spezifischen ethischen Grundsätzen oder Normen bestimmt werden. Die Analyse wesentlicher Nachhaltigkeits-/ESG-Kriterien kann zahlreiche unterschiedliche Aspekte umfassen, beispielsweise die CO<sub>2</sub>-Bilanz, die Reduzierung von Konsum und Verschwendung, Gesundheit und Wohlbefinden der Arbeitnehmer [und/oder Mieter], das Lieferkettenmanagement, die faire Behandlung von Kunden und die Unternehmensführungsprozesse (Governance). Der Portfolio Manager kann dennoch Investitionen mit einem höheren ESG-Risikoprofil tätigen, wenn der Portfolio Manager der Ansicht ist, dass die potenzielle Vergütung und die Möglichkeit der Risikominderung die identifizierten Risiken überwiegen. Bei ESG Integration-Fonds liegt der Hauptschwerpunkt daher nicht auf Nachhaltigkeit. Es handelt sich bei ihnen um Investmentfonds, die in erster Linie auf eine Maximierung der finanziellen Performance abzielen, wobei ESG-Aspekte als wichtiger Faktor im Rahmen des Anlageprozesses und der laufenden Vermögensverwaltung berücksichtigt werden.

Der Subfonds berücksichtigt aufgrund seiner Anlagestrategie und der Art der zugrunde liegenden Anlagen nicht die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (SFDR Art. 7).

## Artikel 8(1):

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 – Climate Action (USD)

UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)

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

[ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)]

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

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

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

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

UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)  
[ehemals 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)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)

Auf den nächsten Seiten finden Sie Informationen im Zusammenhang mit der regelmässigen Offenlegung des Subfonds gemäss Artikel 8 Absatz 1, Absatz 2 und Absatz 2 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 und/oder (falls vorhanden) der Subfonds gemäss Artikel 9 Absatz 1 bis Absatz 4 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Active Climate Aware (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300YCRKWSJWTVYD35

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58.93% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein niedrigerer Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temperature Alignment Score) als der Referenzwert.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.
- 3) Ein «green to brown»-Verhältnis, das höher ist als das «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der Score für die implizite Temperaturangleichung (Implied Temperature Alignment Score) war geringer als derjenige des Referenzwerts.

- Score für die implizite Temperaturangleichung des Finanzprodukts: 2.06
- Score für die implizite Temperaturangleichung des Referenzwerts: 2.54

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 88.88 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.82 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Merkmal 3:

Das «green to brown»-Verhältnis war höher als jenes des Referenzwerts.

- «green to brown»-Verhältnis des Finanzprodukts: 14.20
- «green to brown»-Verhältnis des Referenzwerts: 1.15

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Portfolio Manager wählt attraktiv bewertete Unternehmen aus, die eine Vorreiterrolle beim Übergang zu einer CO<sub>2</sub>-armen Wirtschaft spielen, indem sie zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel und zum Übergang beitragen.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management



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

investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	5.38	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	4.77	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa Inc	Banken und Kreditinstitute	3.02	Vereinigte Staaten von Amerika
UnitedHealth Group Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	2.93	Vereinigte Staaten von Amerika
Spectris PLC	Elektronik und Halbleiter	2.87	Grossbritannien
Unilever PLC	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.59	Grossbritannien
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.55	Grossbritannien
Danaher Corp	Maschinenbau und Industrieausrüstung	2.54	Vereinigte Staaten von Amerika
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	Elektrogeräte und -bauteile	2.43	China
Ecolab Inc	Chemikalien	2.41	Vereinigte Staaten von Amerika
Linde PLC	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.30	Vereinigte Staaten von Amerika
Regal Rexnord Corp	Maschinenbau und Industrieausrüstung	2.28	Vereinigte Staaten von Amerika
Roper Technologies Inc	Maschinenbau und Industrieausrüstung	2.25	Vereinigte Staaten von Amerika
Voya Financial Inc	Banken und Kreditinstitute	2.23	Vereinigte Staaten von Amerika
American Water Works Co Inc	Energie und Wasserversorgung	2.07	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 58.93%.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

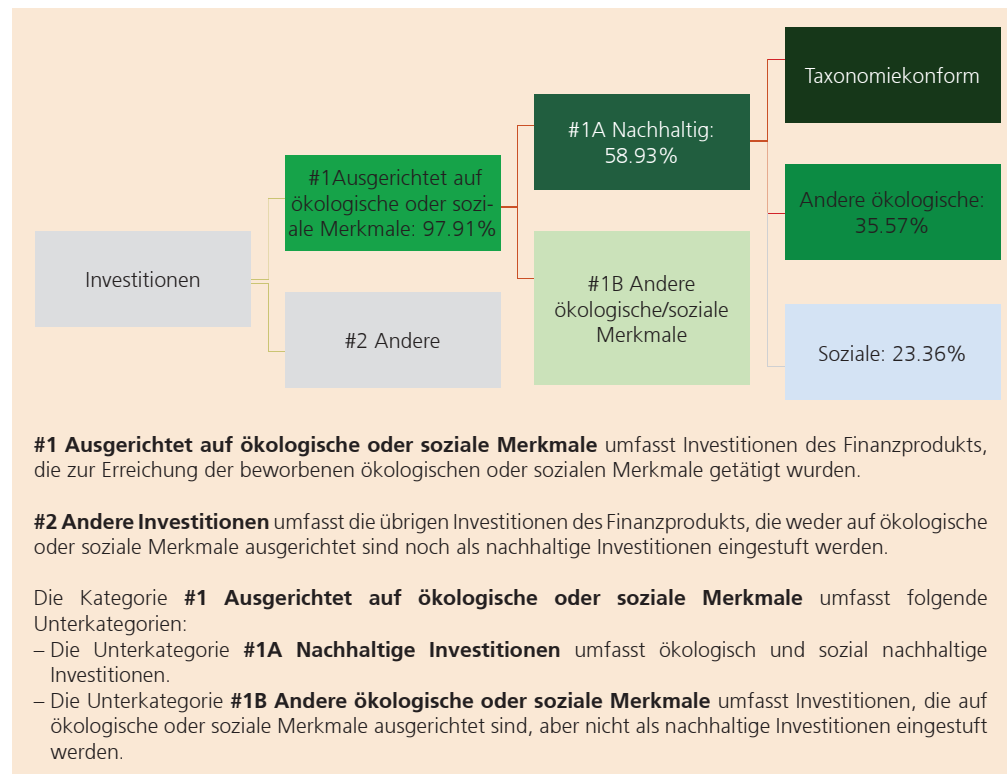
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die **Kriterien für Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

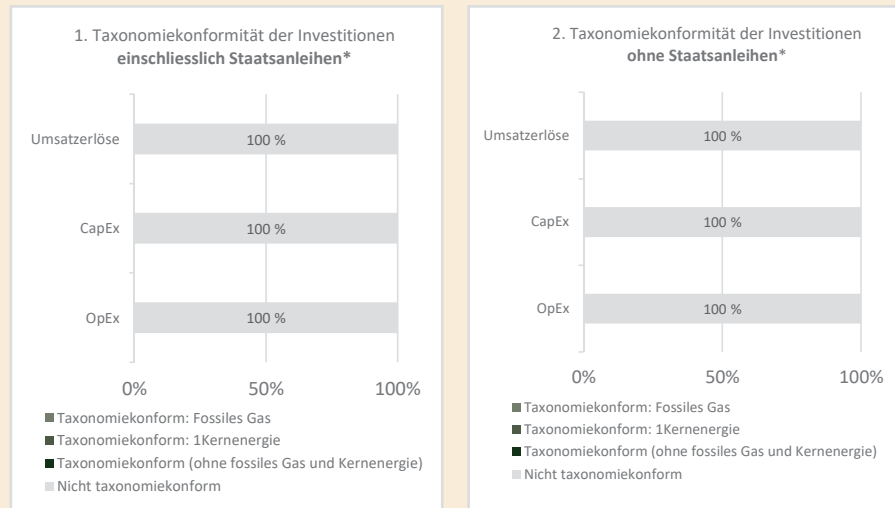
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – All China (USD)  
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300K8461GMZNDH278

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 138.81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 282.56 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.77
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts 4.12
- 73.42% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

┆ - - - - Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

┆ - - - - Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Kweichow Moutai Co Ltd	Tabak und Alkohol	9.77	China
NetEase Inc	Internet, Software und IT-Server	9.64	China
Tencent Holdings Ltd	Internet, Software und IT-Server	9.63	China
Alibaba Group Holding Ltd	Sonstige Dienstleistungen	6.58	China
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Versicherungsgesellschaften	4.89	China
China Merchants Bank Co Ltd	Banken und Kreditinstitute	4.54	China
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.43	Hongkong
Ping An Bank Co Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.46	China
Meituan	Internet, Software und IT-Server	3.11	China
Far East Horizon Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.08	Hongkong
China Resources Land Ltd	Immobilien	2.85	Hongkong
AIA Group Ltd	Versicherungsgesellschaften	2.52	Hongkong
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.10	China
SSY Group Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.83	Hongkong
Wuliangye Yibin Co Ltd	Tabak und Alkohol	1.72	China

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

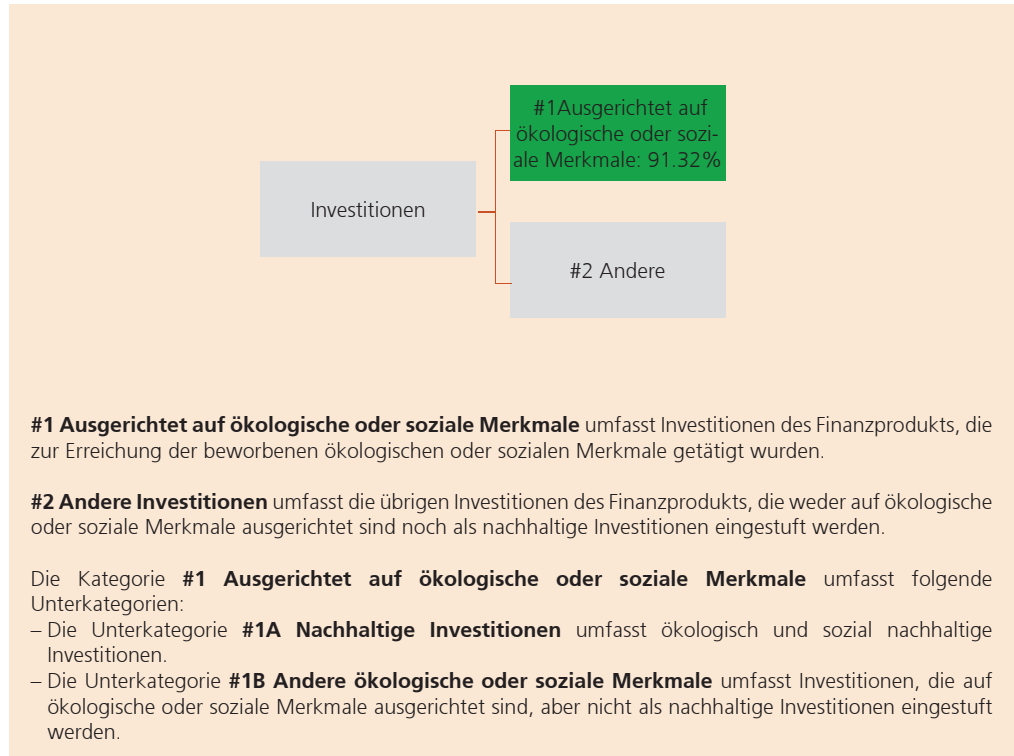
Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In Fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

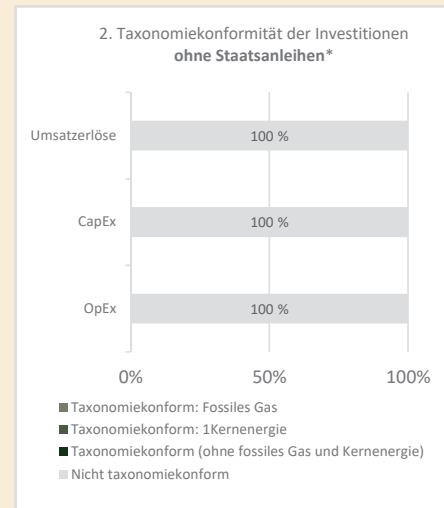
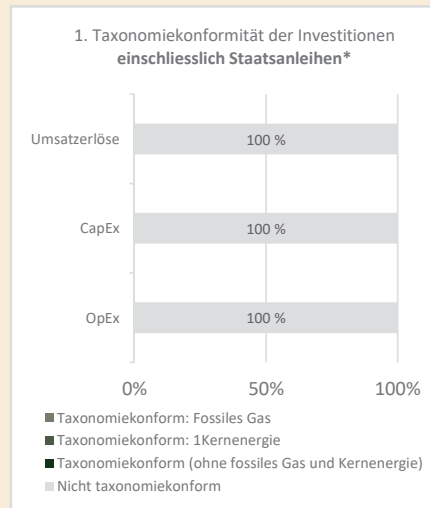
Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Asian Smaller Companies (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300M0IP62SQUINTK09

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**



Ja



Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 137.96 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 396.56 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitiv onsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 4.60
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.49
- 57.50% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

----- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Venture Corp Ltd	Elektronik und Halbleiter	3.25	Singapur
Eicher Motors Ltd	Fahrzeuge	3.17	Indien
Godrej Consumer Products Ltd	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.07	Indien
SRF Ltd	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	2.43	Indien
EMRO Inc	Internet, Software und IT-Server	2.38	Südkorea
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	Elektrogeräte und -bauteile	2.25	Indien
Marico Ltd	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.17	Indien
Hansol Chemical Co Ltd	Chemikalien	2.15	Südkorea
Bangkok Bank PCL	Banken und Kreditinstitute	2.09	Thailand
Universal Vision Biotechnology Co Ltd	Biotechnologie	2.06	Taiwan
Unimicron Technology Corp	Elektrogeräte und -bauteile	1.93	Taiwan
Hyundai Autoever Corp	Internet, Software und IT-Server	1.90	Südkorea
Jardine Cycle & Carriage Ltd	Fahrzeuge	1.82	Singapur
FLITTO Inc	Internet, Software und IT-Server	1.77	Südkorea
D&O Green Technologies Bhd	Elektronik und Halbleiter	1.76	Malaysia

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

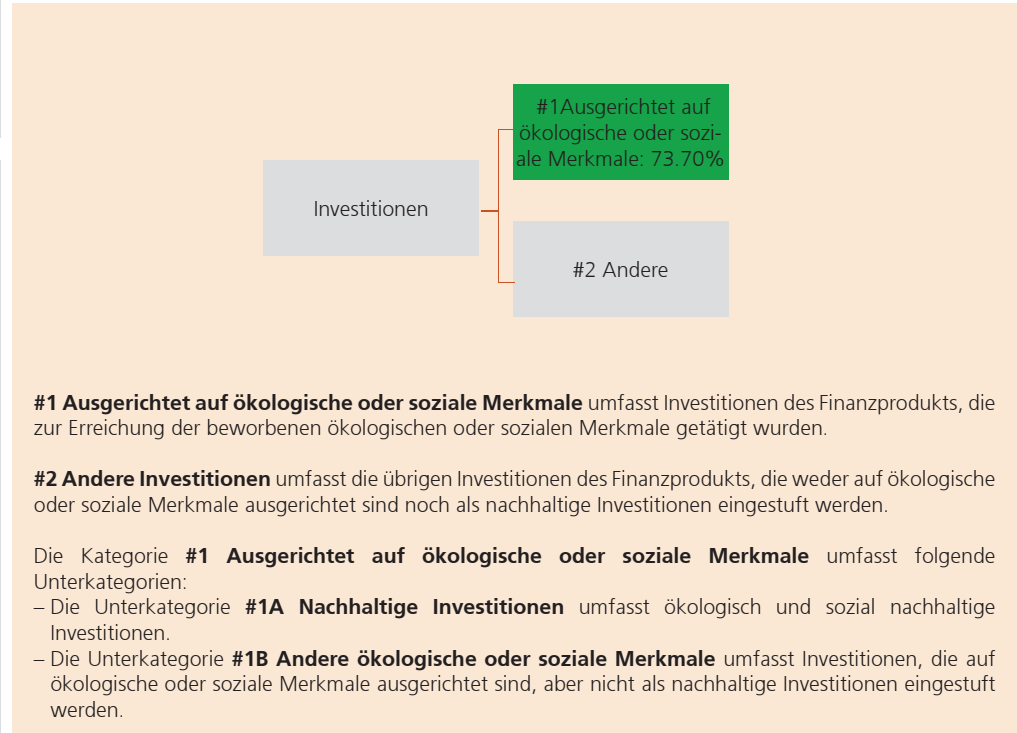
Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



### ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



### In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In Fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

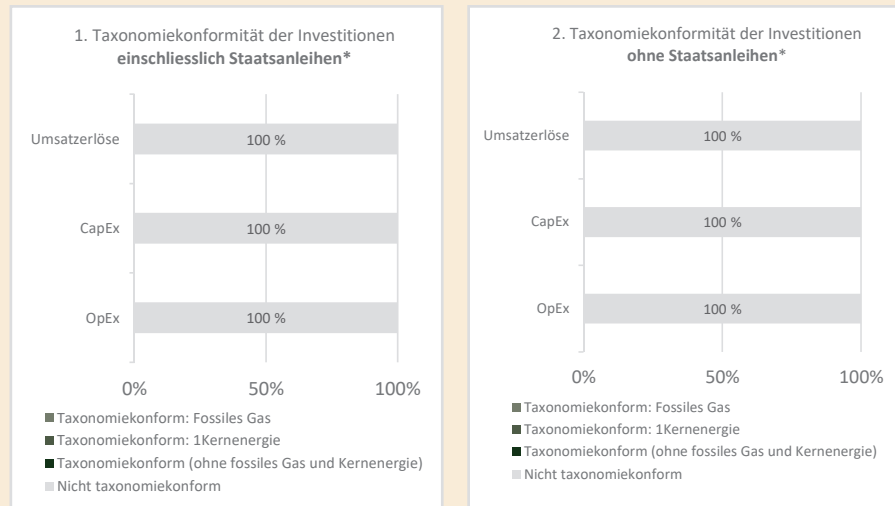
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



**Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

**Bei den Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – China Health Care (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300KF53GCL4FGW264

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war höher als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 66.48 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 64.46 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.04
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.73
- 38.91% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



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

----- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Joinn Laboratories China Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	7.76	China
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	7.10	China
WuXi AppTec Co Ltd	Biotechnologie	7.02	China
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	5.81	Hongkong
Wuxi Biologics Cayman Inc	Biotechnologie	5.75	China
China Mobile Ltd	Telekommunikation	4.97	Hongkong
Innovent Biologics Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.88	China
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.47	China
SSY Group Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.39	Hongkong
China Telecom Corp Ltd	Telekommunikation	4.27	China
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.79	China
Frontage Holdings Corp	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.72	Vereinigte Staaten von Amerika
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.50	China
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.05	China
InnoCare Pharma Ltd	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.18	China

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

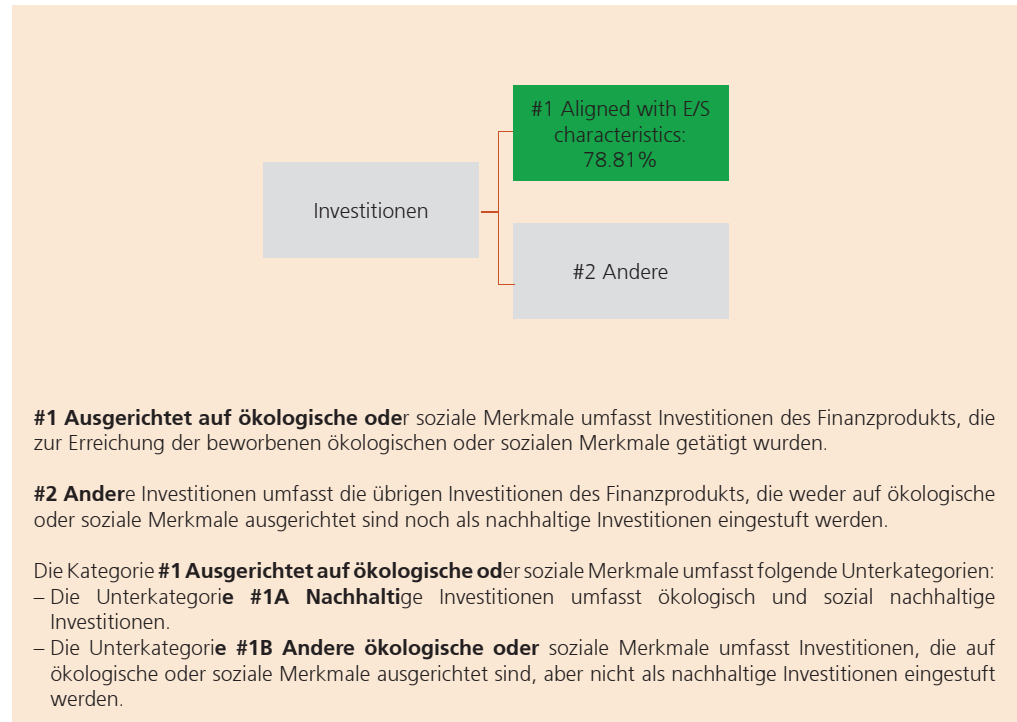
Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



### In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In Fossiles Gas     In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

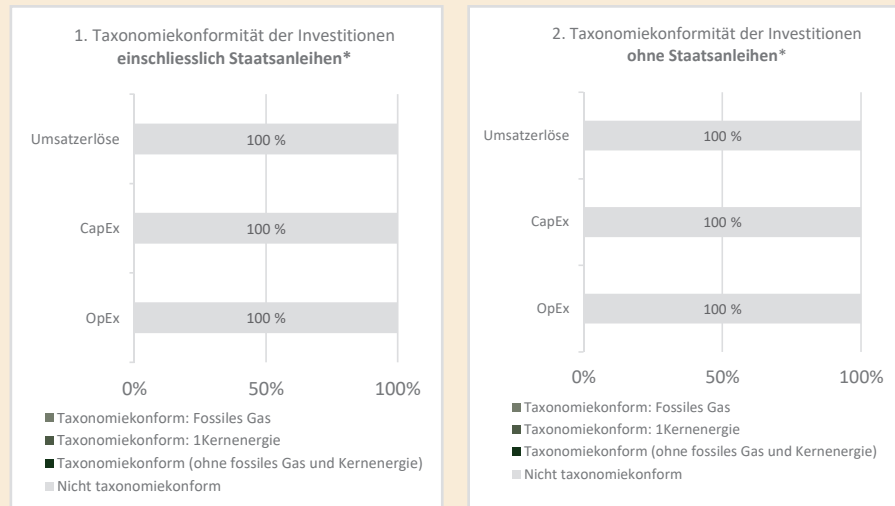
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Action (USD)  
Unternehmenskennung (LEI-Code): 39120061T95NG470SK30

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47.33% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Seit dem 6. Dezember 2022 werden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

Anlage von mindestens 90% des Nettovermögens in Aktien und anderen Kapitalanteilen von attraktiv bewerteten Unternehmen aus emissionsintensiven Branchen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit, von denen der Portfolio Manager erwartet, dass sie ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen im Laufe der Zeit reduzieren werden. Der Portfolio Manager arbeitet mit diesen Unternehmen zusammen, um sie in ihren Klimaschutzbemühungen zu bestärken.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 6. Dezember 2022 waren mindestens 95.17% des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von attraktiv bewerteten Unternehmen aus emissionsintensiven Branchen in entwickelten Märkten und Schwellenländern weltweit angelegt, von denen der Portfolio Manager erwartet, dass sie ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen im Laufe der Zeit reduzieren werden.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

| Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

| Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

| Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



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

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Drax Group PLC	Energie und Wasserversorgung	8.13	Grossbritannien
Sao Martinho S/A	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	7.94	Brasilien
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	6.79	Frankreich
LANXESS AG	Chemikalien	6.25	Deutschland
OCI NV	Nicht klassifizierte Einrichtungen	5.96	Niederlande
CK Infrastructure Holdings Ltd	Bauindustrie und Werkstoffe	4.73	Hongkong
Evolution Mining Ltd	Edelmetalle	4.55	Australien
Suedzucker AG	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	4.23	Deutschland
BW LPG Ltd	Erdöl	4.13	Singapur
ICL Group Ltd	Chemikalien	3.73	Israel
Centamin PLC	Bergbau, Kohle und Stahl	3.65	Jersey
CenterPoint Energy Inc	Energie und Wasserversorgung	3.63	Vereinigte Staaten von Amerika
Yara International ASA	Landwirtschaft und Fischerei	3.58	Norwegen
Lundin Mining Corp	Edelmetalle	3.32	Kanada
Golden Ocean Group Ltd	Verkehr und Transport	3.21	Norwegen

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 47.33%.

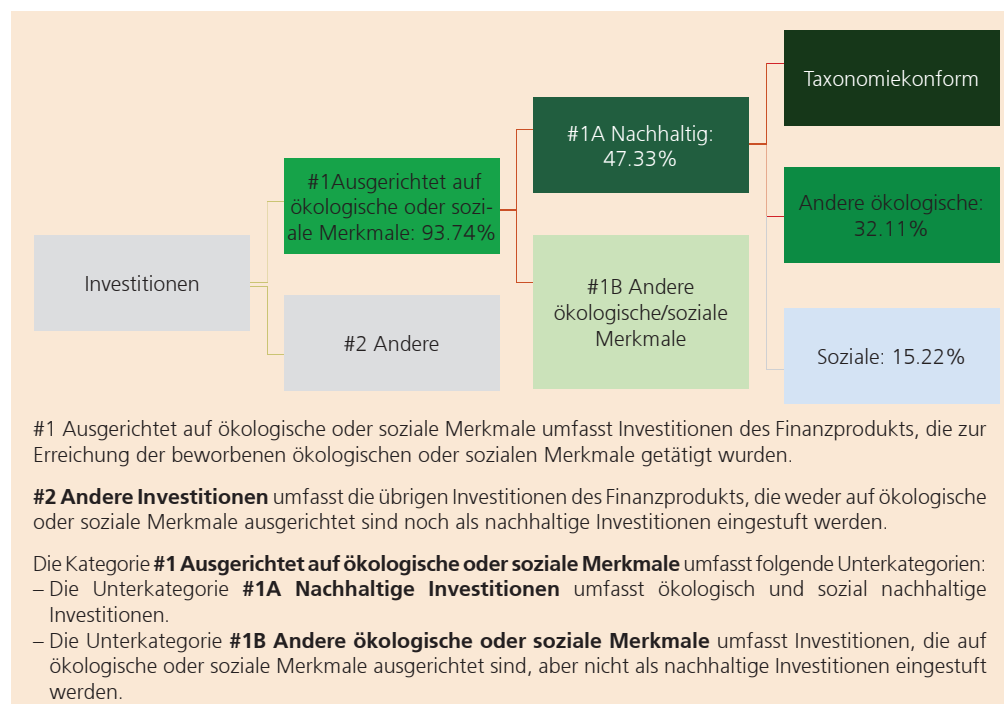
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft





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

**- Betriebsausgaben (OpEx)**, die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



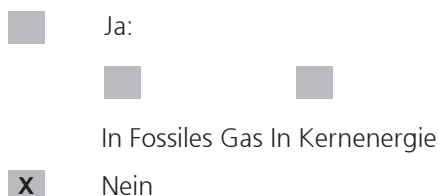
## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

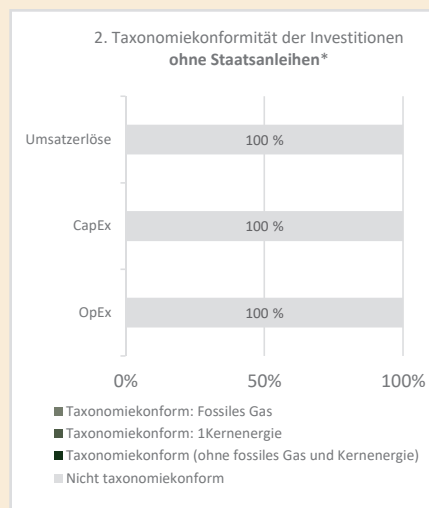
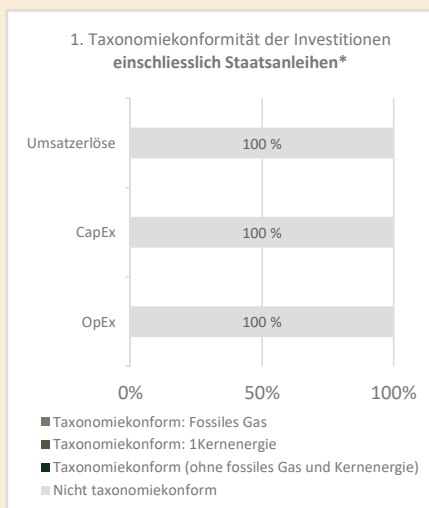


Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.

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



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Climate Solutions (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 391200TO5QQTXDCTNX46

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70.91% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Seit dem 6. Dezember 2022 werden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

Anlage zu mindestens 80% in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen, die nach Auffassung des Portfolio Managers entscheidende Wegbereiter für eine emissionsarme Wirtschaft sind. Dabei liegt der Schwerpunkt auf Anbietern von Lösungen zur Bekämpfung des Klimawandels, die unter anderem in den Bereichen Energieeffizienz, saubere und erneuerbare Energien, nachhaltige Wassermanagement-Lösungen, intelligente Mobilität oder Systeme für eine nachhaltige Nahrungsmittelkette tätig sind.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 6. Dezember 2022 waren mindestens 94.74% des Nettovermögens des Finanzprodukts in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers entscheidende Wegbereiter für eine emissionsarme Wirtschaft sind.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Portfolio Manager wählt attraktiv bewertete Unternehmen aus, die eine Vorreiterrolle beim Übergang zu einer CO<sub>2</sub>-armen Wirtschaft spielen, indem sie zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel und zum Übergang beitragen.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Danaher Corp	Maschinenbau und Industrierausrüstung	3.76	Vereinigte Staaten von Amerika
NEC Corp	Computer-Hardware und Netzwerke	3.75	Japan
Roper Technologies Inc	Maschinenbau und Industrierausrüstung	3.75	Vereinigte Staaten von Amerika
Spectris PLC	Elektronik und Halbleiter	3.67	Grossbritannien
American Water Works Co Inc	Energie und Wasserversorgung	3.66	Vereinigte Staaten von Amerika
Linde PLC	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.58	Vereinigte Staaten von Amerika
VMware Inc	Internet, Software und IT-Server	3.53	Vereinigte Staaten von Amerika
Regal Rexnord Corp	Maschinenbau und Industrierausrüstung	3.45	Vereinigte Staaten von Amerika
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	3.30	Taiwan
Waste Management Inc	Umweltdienstleistungen und Recycling	3.16	Vereinigte Staaten von Amerika
Ecolab Inc	Chemikalien	3.05	Vereinigte Staaten von Amerika
Hera SpA	Energie und Wasserversorgung	2.83	Italien
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Gummi und Reifen	2.71	Frankreich
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	Elektrogeräte und -bauteile	2.65	China
Keyence Corp	Elektronik und Halbleiter	2.59	Japan

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 70.91%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

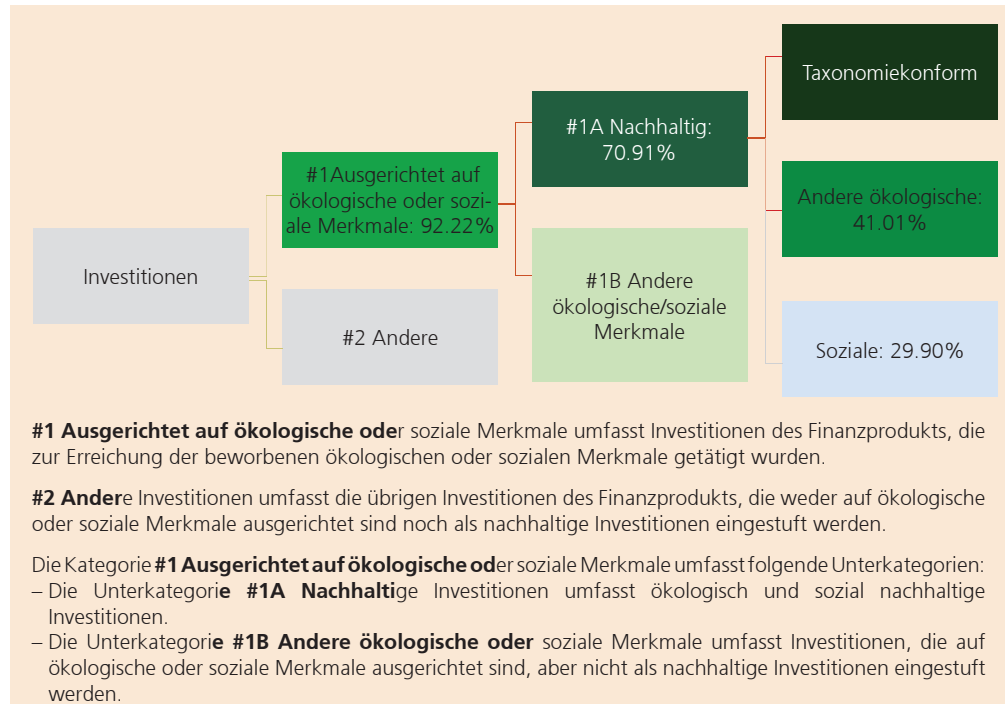
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



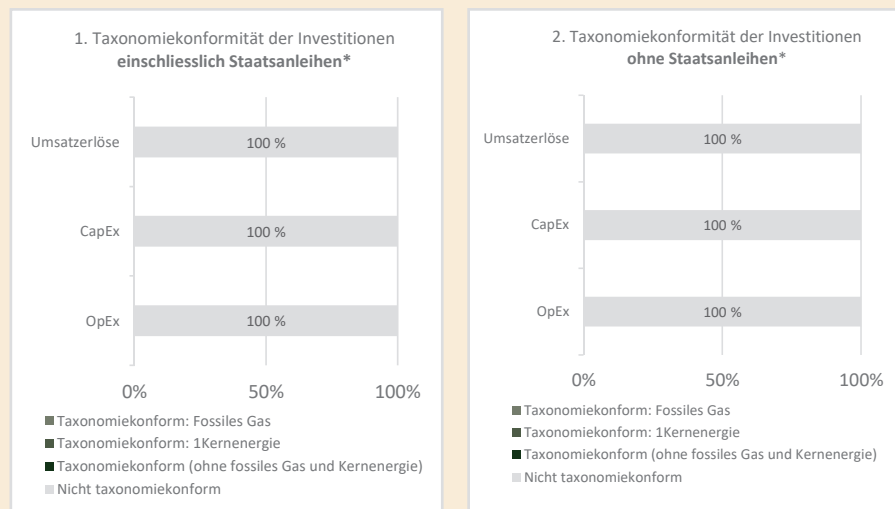
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Engage for Impact (USD) [ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Impact (USD)]

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300ZSXZYFYENYQ609

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62.63% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Vom 1. Juni 2022 bis zum 24. November 2022 wurde mit dem Finanzprodukt das folgende Merkmal beworben:

Anlage von mindestens zwei Dritteln seines Vermögens in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen in Industrie- und Schwellenländern weltweit, die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN-SDGs) fördern.

Seit dem 25. November 2022 wird mit dem Finanzprodukt das folgende Merkmal beworben:

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

Eine 90-prozentige Überschneidung mit dem firmeneigenen Impact-Universum von Unternehmen, die an den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen ausgerichtet sind. Das Produkt strebt Kapitalzuwachs und eine positive ökologische bzw. soziale Wirkung an. Dies erfolgt über Anlagen in und den Dialog mit attraktiv bewerteten Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen auf bestimmte UN-SDGs ausgerichtet sind und die Potenzial für weitere positive Wirkungen durch einen aktiven Dialog aufweisen.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Vom 1. Juni 2022 bis zum 24. November 2022 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 66.7%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 81.32%

Seit dem 25. November 2022 war die Überschneidung des Finanzprodukts mit dem vorstehend beschriebenen beworbenen Merkmal höher als 90%.

- Prozentsatz des Finanzprodukts, der auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist: 96.51%

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	4.64	Frankreich
Spectris PLC	Elektronik und Halbleiter	4.60	Grossbritannien
Alcon Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	4.32	Schweiz
Linde PLC	Finanz- und Investmentgesellschaften	4.10	Vereinigte Staaten von Amerika
Bank Mandiri Persero Tbk PT	Banken und Kreditinstitute	3.93	Indonesien
Regal Rexnord Corp	Maschinenbau und Industrieausrüstung	3.50	Vereinigte Staaten von Amerika
Ingersoll Rand Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.45	Vereinigte Staaten von Amerika
Autodesk Inc	Internet, Software und IT-Server	3.36	Vereinigte Staaten von Amerika
Micron Technology Inc	Elektronik und Halbleiter	3.23	Vereinigte Staaten von Amerika
Erste Group Bank AG	Banken und Kreditinstitute	3.01	Österreich
Infineon Technologies AG	Elektronik und Halbleiter	2.94	Deutschland
AIB Group PLC	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.90	Irland
AbbVie Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.85	Vereinigte Staaten von Amerika
Genmab A/S	Biotechnologie	2.78	Dänemark
Ecolab Inc	Chemikalien	2.78	Vereinigte Staaten von Amerika

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

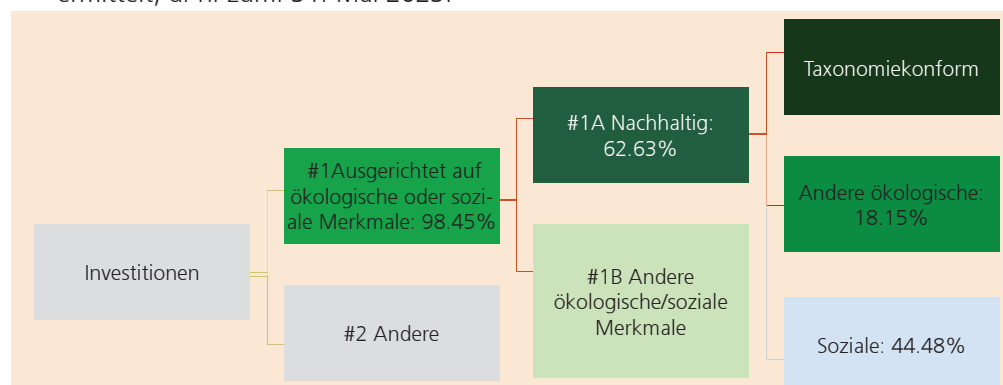
Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 62.63%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: **- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln **- Investitionsausgaben (CapEx)**, die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 **Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.



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

**- Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

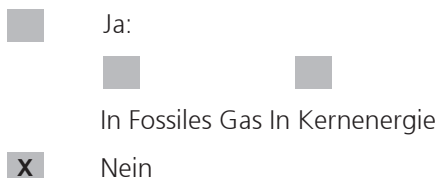
## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

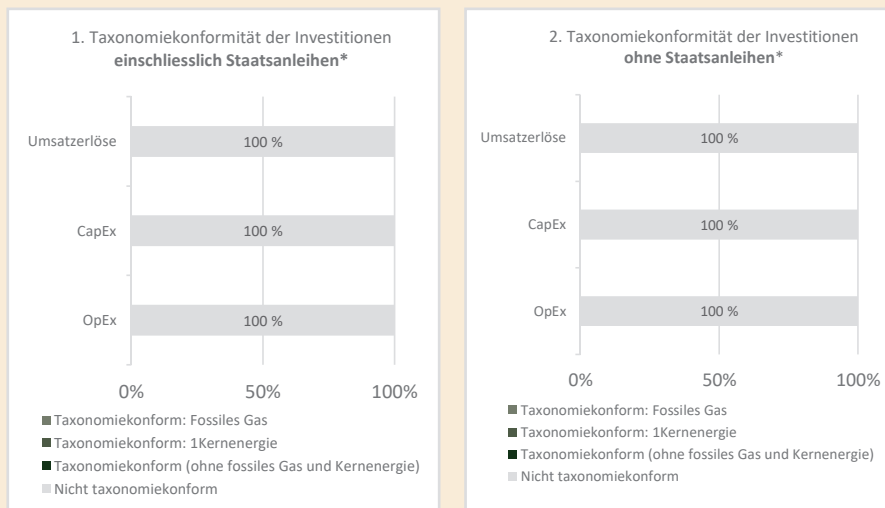
## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



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



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Euro Countries Income Sustainable (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493001A568JOJRRRV62

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60.44% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.61
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.76

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 109.11 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 133.23 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Dassault Systemes SE	Internet, Software und IT-Server	2.70	Frankreich
Edenred	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.69	Frankreich
Mercedes-Benz Group AG	Fahrzeuge	2.62	Deutschland
Bayerische Motoren Werke AG	Fahrzeuge	2.58	Deutschland
SAP SE	Internet, Software und IT-Server	2.57	Deutschland
Industria de Diseno Textil SA	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.56	Spanien
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungsgesellschaften	2.56	Deutschland
Koninklijke KPN NV	Telekommunikation	2.54	Niederlande
AXA SA	Versicherungsgesellschaften	2.50	Frankreich
Wolters Kluwer NV	Grafik, Verlagswesen, Medien	2.49	Niederlande
CRH PLC	Bauindustrie und Werkstoffe	2.49	Irland
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Energie und Wasserversorgung	2.47	Italien
Orange SA	Telekommunikation	2.46	Frankreich
Koninklijke Ahold Delhaize NV	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.45	Niederlande
Sanofi	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.44	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 60.44%.

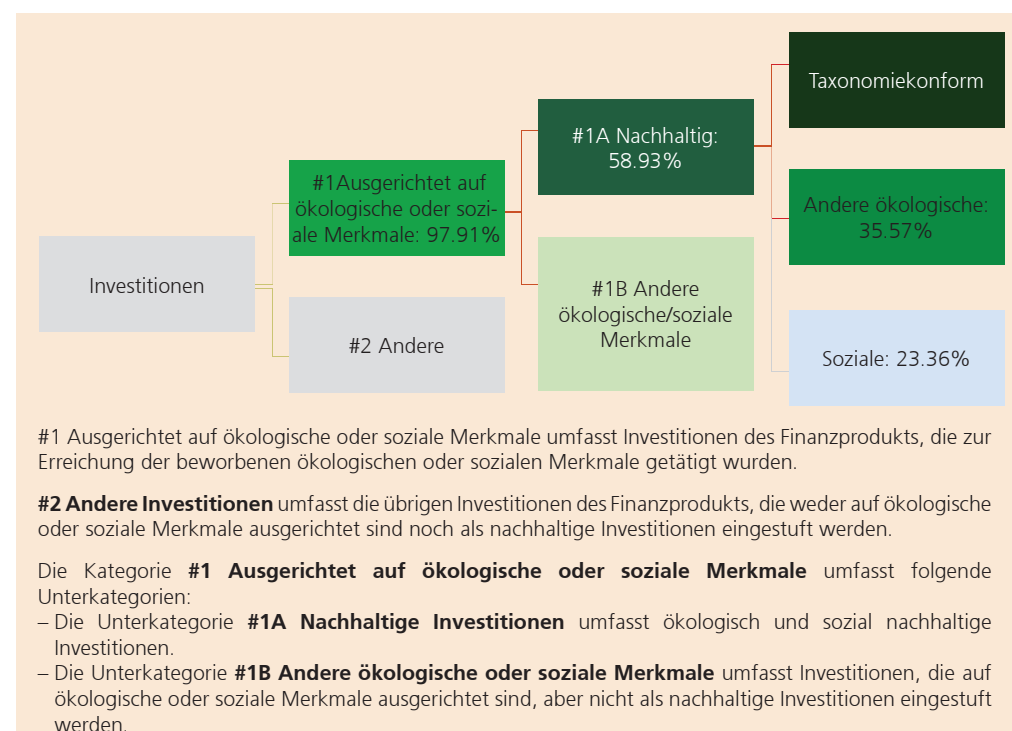
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.05.2023.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft



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

**- Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



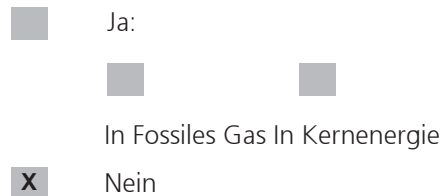
## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

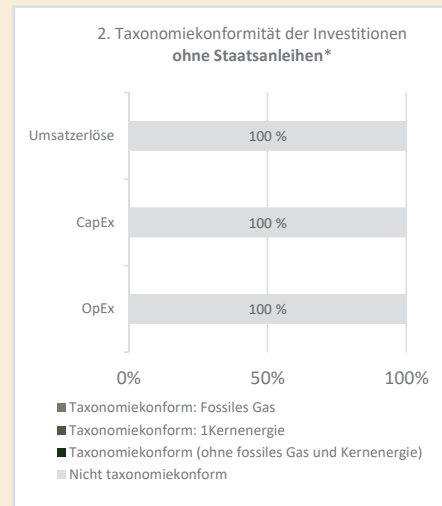
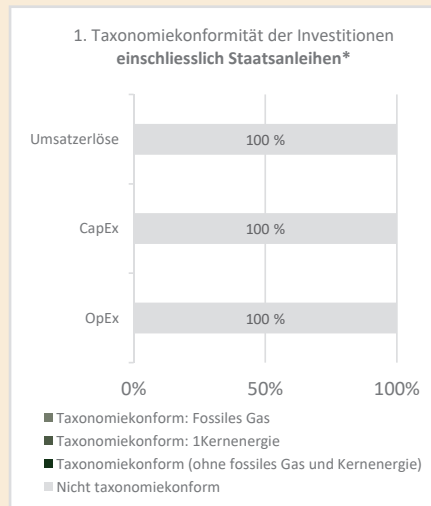


Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – European High Dividend Sustainable (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300Z413WVPVLU3014

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71.74% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 8.78
- ESG-Score des Referenzwerts: 7.82

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 96.79 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 115.37 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
BE Semiconductor Industries NV	Elektronik und Halbleiter	1.10	Niederlande
RELX PLC	Grafik, Verlagswesen, Medien	1.06	Grossbritannien
Sage Group PLC/The	Internet, Software und IT-Server	1.06	Grossbritannien
3i Group PLC	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.06	Grossbritannien
Endesa SA	Energie und Wasserversorgung	1.05	Spanien
Metso Oyj	Nichteisenmetalle	1.05	Finnland
SAP SE	Internet, Software und IT-Server	1.05	Deutschland
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.05	Grossbritannien
KBC Group NV	Banken und Kreditinstitute	1.05	Belgien
Kuehne + Nagel International AG	Verkehr und Transport	1.05	Schweiz
J Sainsbury PLC	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.04	Grossbritannien
National Grid PLC	Energie und Wasserversorgung	1.04	Grossbritannien
Industria de Diseno Textil SA	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.04	Spanien
STMicroelectronics NV	Elektronik und Halbleiter	1.04	Schweiz
Schneider Electric SE	Elektrogeräte und -bauteile	1.04	Frankreich

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 71.74%.

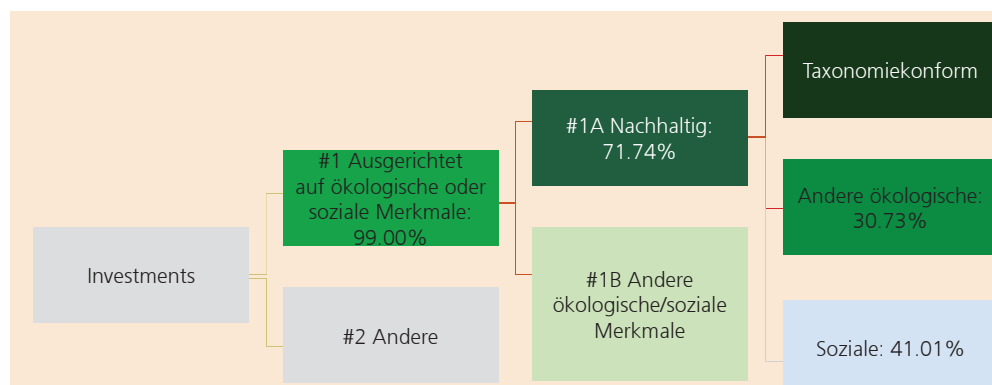
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere** Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige** Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

## ● In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

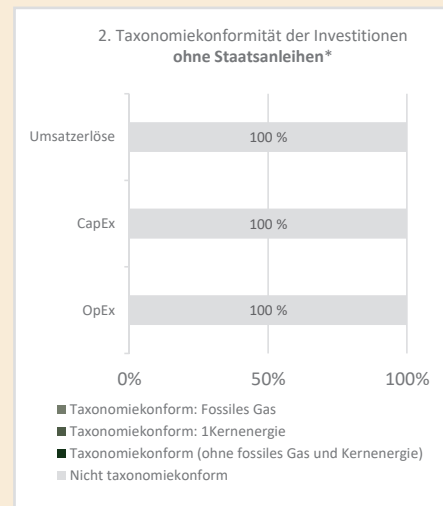
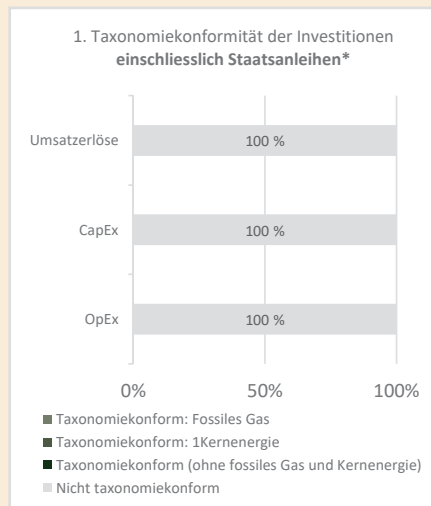
- Ja:
  - In Fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – European Income Opportunity Sustainable (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300E2NDJYIB4ZTH56

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55.27% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .



**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Seit dem 9. August 2022 werden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 9. August 2022, Merkmal:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.46
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.42

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Seit dem 9. August 2022, Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 83.97 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 116.41 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management

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

investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.95	Dänemark
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.49	Schweiz
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.41	Schweiz
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.27	Grossbritannien
Sampo Oyj	Versicherungsgesellschaften	3.01	Finnland
Heineken NV	Tabak und Alkohol	2.81	Niederlande
TotalEnergies SE	Erdöl	2.69	Frankreich
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungsgesellschaften	2.52	Deutschland
Roche Holding AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.44	Schweiz
Iberdrola SA	Energie und Wasserversorgung	2.43	Spanien
Sanofi	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.35	Frankreich
Air Liquide SA	Chemikalien	1.97	Frankreich
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	1.91	Frankreich
Tryg A/S	Versicherungsgesellschaften	1.89	Dänemark
Centrica PLC	Energie und Wasserversorgung	1.82	Grossbritannien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 55.27%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

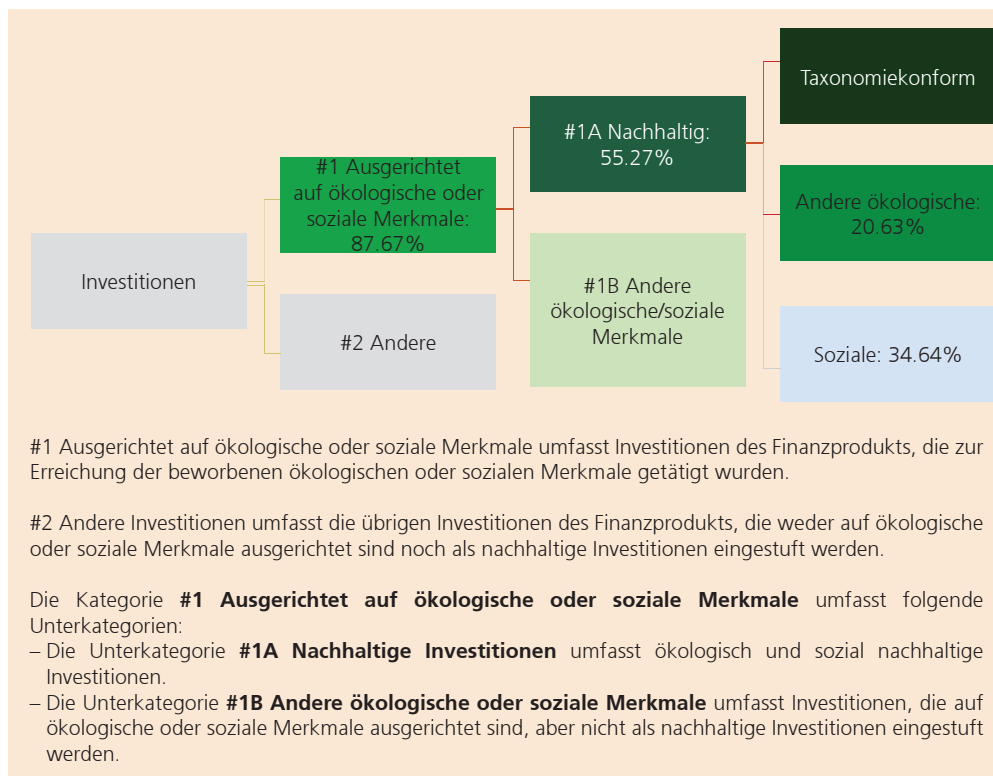
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In Fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

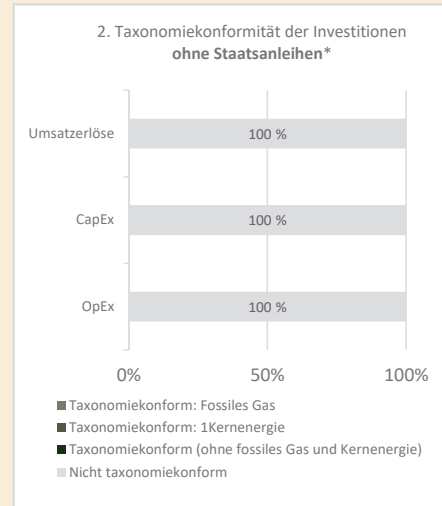
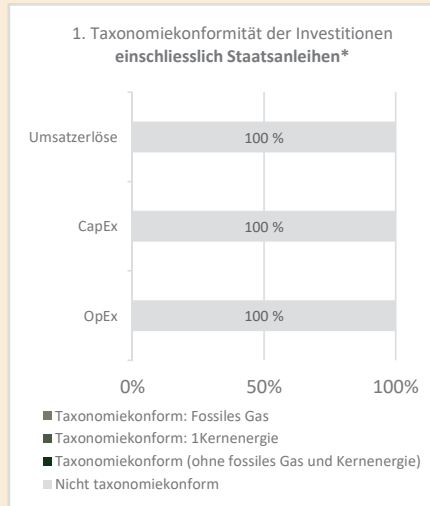
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhal-

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

tige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Eine nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – European Opportunity Unconstrained (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493001RFAVUQCXZ1F72

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 93.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 117.89 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitiv onsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.47
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.42
- 54.58% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



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

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Irl Investor Selection plc – Equity Opportunity Long Short Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	6.68	Irland
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	5.22	Dänemark
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Textilien, Bekleidung und Lederwaren	4.51	Frankreich
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.88	Schweiz
Sampo Oyj	Versicherungsgesellschaften	3.17	Finnland
Heineken NV	Tabak und Alkohol	3.05	Niederlande
Iberdrola SA	Energie und Wasserversorgung	3.04	Spanien
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	2.93	Niederlande
TotalEnergies SE	Erdöl	2.87	Frankreich
Sanofi	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.67	Frankreich
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungsgesellschaften	2.64	Deutschland
Air Liquide SA	Chemikalien	2.53	Frankreich
Roche Holding AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.33	Schweiz
Telecom Italia SpA/Milano	Telekommunikation	2.29	Italien
Vinci SA	Bauindustrie und Werkstoffe	1.88	Frankreich

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

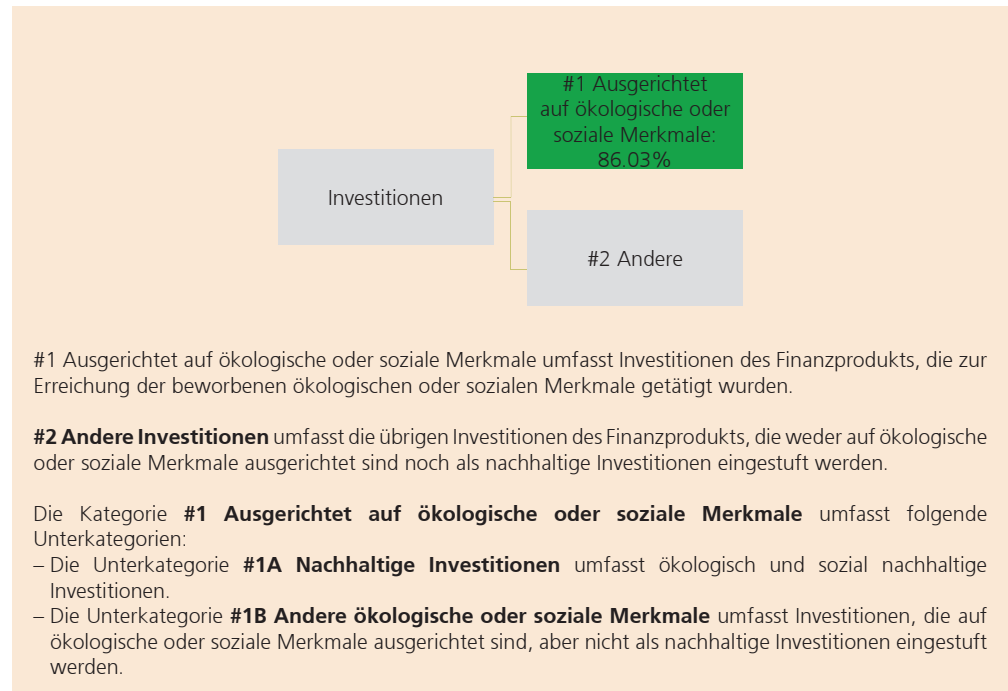
Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



### ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



### In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

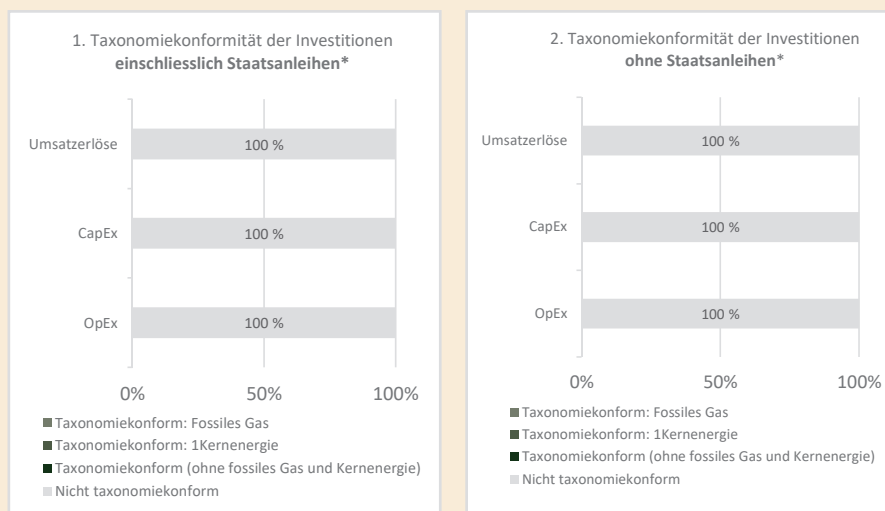
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Future Energy Leaders (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 391200ZQM7U0Z0ESLG40

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53.89% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Seit dem 6. Dezember 2022 werden mit dem Finanzprodukt die folgenden Merkmale beworben:

Anlage zu mindestens 80% in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen, die nach Auffassung des Portfolio Managers für das zukünftige Energiesystem entscheidend sind. Hierzu zählen unter anderem regenerativer Strom, fortschrittliche Biokraftstoffe, Wasserstoff, Kohlenstoffbindung und Netzstabilität.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Seit dem 6. Dezember 2022 (d. h. seit dem Auflegungsdatum des Finanzprodukts) waren mindestens 87.15% in Aktien und anderen Kapitalanteilen von Unternehmen mit einem Exposure gegenüber nachhaltigen Themen angelegt, die nach Auffassung des Portfolio Managers für das zukünftige Energiesystem entscheidend sind.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

## ----- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Ana-

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



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

lyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

--- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Adecoagro SA	Finanz- und Investmentgesellschaften	9.78	Luxemburg
Drax Group PLC	Energie und Wasserversorgung	9.03	Grossbritannien
Darling Ingredients Inc	Energie und Wasserversorgung	5.75	Vereinigte Staaten von Amerika
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	Energie und Wasserversorgung	5.18	Spanien
LANXESS AG	Chemikalien	4.55	Deutschland
Occidental Petroleum Corp	Erdöl	4.40	Vereinigte Staaten von Amerika
OCI NV	Nicht klassifizierte Einrichtungen	4.29	Niederlande
Orsted AS	Erdöl	4.25	Dänemark
Advantage Energy Ltd	Erdöl	3.95	Kanada
Sao Martinho S/A	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.83	Brasilien
Galp Energia SGPS SA	Erdöl	3.54	Portugal
California Resources Corp	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.43	Vereinigte Staaten von Amerika
Paramount Resources Ltd	Erdöl	3.36	Kanada
Talos Energy Inc	Erdöl	3.06	Vereinigte Staaten von Amerika
Whitecap Resources Inc	Erdöl	2.80	Kanada

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 53.89%.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

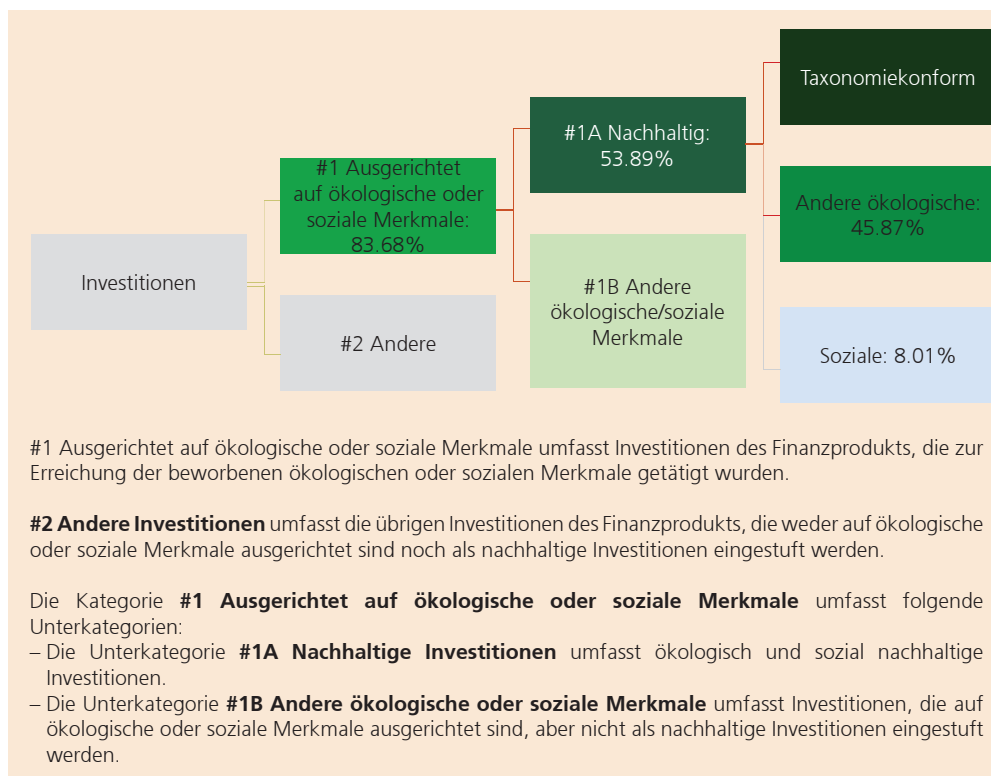
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

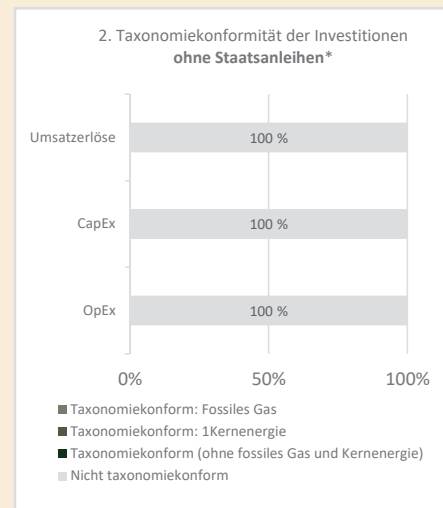
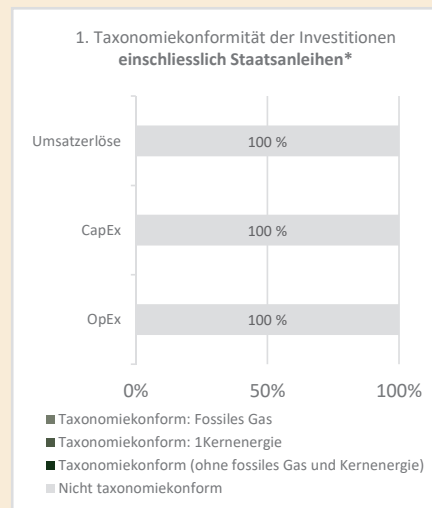
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Future Leaders Small Caps (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300YN60JE17NOV533

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 49.45 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 201.58 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitiv onsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.34
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 4.99
- 69.51% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

| Nicht anwendbar.

| - - - - Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

| Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Ryman Hospitality Properties Inc	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	3.32	Vereinigte Staaten von Amerika
Churchill Downs Inc	Beherbergung, Gastronomie und Freizeit	3.02	Vereinigte Staaten von Amerika
Regal Rexnord Corp	Maschinenbau und Industrieausrüstung	2.79	Vereinigte Staaten von Amerika
TechnoPro Holdings Inc	Sonstige Dienstleistungen	2.70	Japan
MasTec Inc	Elektrogeräte und -bauteile	2.66	Vereinigte Staaten von Amerika
Pure Storage Inc	Internet, Software und IT-Server	2.66	Vereinigte Staaten von Amerika
Sumitomo Bakelite Co Ltd	Chemikalien	2.55	Japan
Visteon Corp	Fahrzeuge	2.54	Vereinigte Staaten von Amerika
KBR Inc	Bauindustrie und Werkstoffe	2.35	Vereinigte Staaten von Amerika
Universal Display Corp	Elektronik und Halbleiter	2.27	Vereinigte Staaten von Amerika
Vipshop Holdings Ltd	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.20	China
OBIC Business Consultants Co Ltd	Internet, Software und IT-Server	2.19	Japan
Chart Industries Inc	Maschinenbau und Industrieausrüstung	2.17	Vereinigte Staaten von Amerika
Halma PLC	Elektronik und Halbleiter	2.15	Grossbritannien
AZEK Co Inc/The	Bauindustrie und Werkstoffe	2.12	Vereinigte Staaten von Amerika

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.



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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

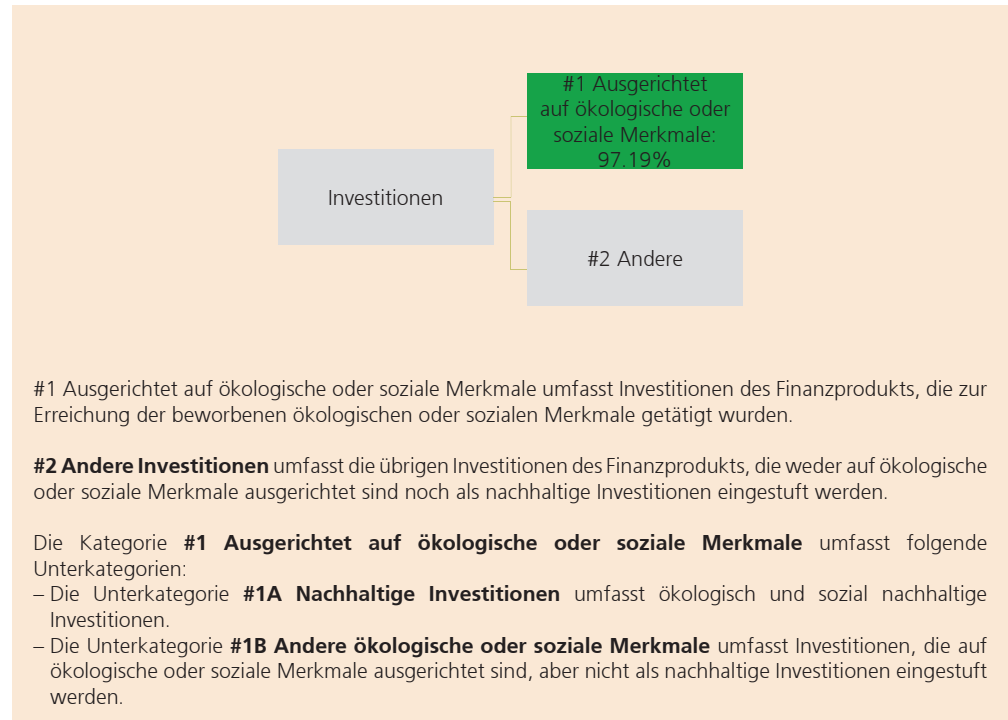
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



### ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?



Ja:



In Fossiles Gas In Kernenergie



Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

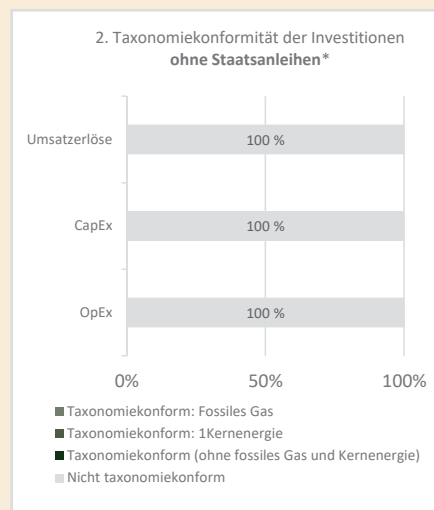
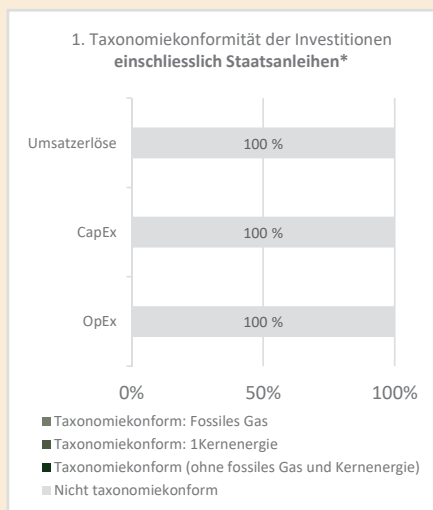
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – German High Dividend Sustainable (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493008MMQZIXLFGTC90

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48.11% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.22
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.12

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 68.58 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 173.27 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
SAP SE	Internet, Software und IT-Server	8.92	Deutschland
Allianz SE	Versicherungsgesellschaften	8.50	Deutschland
Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	8.17	Deutschland
Mercedes-Benz Group AG	Fahrzeuge	7.28	Deutschland
E.ON SE	Energie und Wasserversorgung	4.93	Deutschland
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Versicherungsgesellschaften	4.67	Deutschland
Siemens AG	Verschiedene Investitionsgüter	4.63	Deutschland
Infineon Technologies AG	Elektronik und Halbleiter	4.34	Deutschland
BASF SE	Chemikalien	4.20	Deutschland
Deutsche Post AG	Verkehr und Transport	4.12	Deutschland
Merck KGaA	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	4.04	Deutschland
Deutsche Boerse AG	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.45	Deutschland
Commerzbank AG	Banken und Kreditinstitute	2.53	Deutschland
Bayer AG	Chemikalien	2.41	Deutschland
LEG Immobilien SE	Immobilien	2.40	Deutschland

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 48.11 %.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

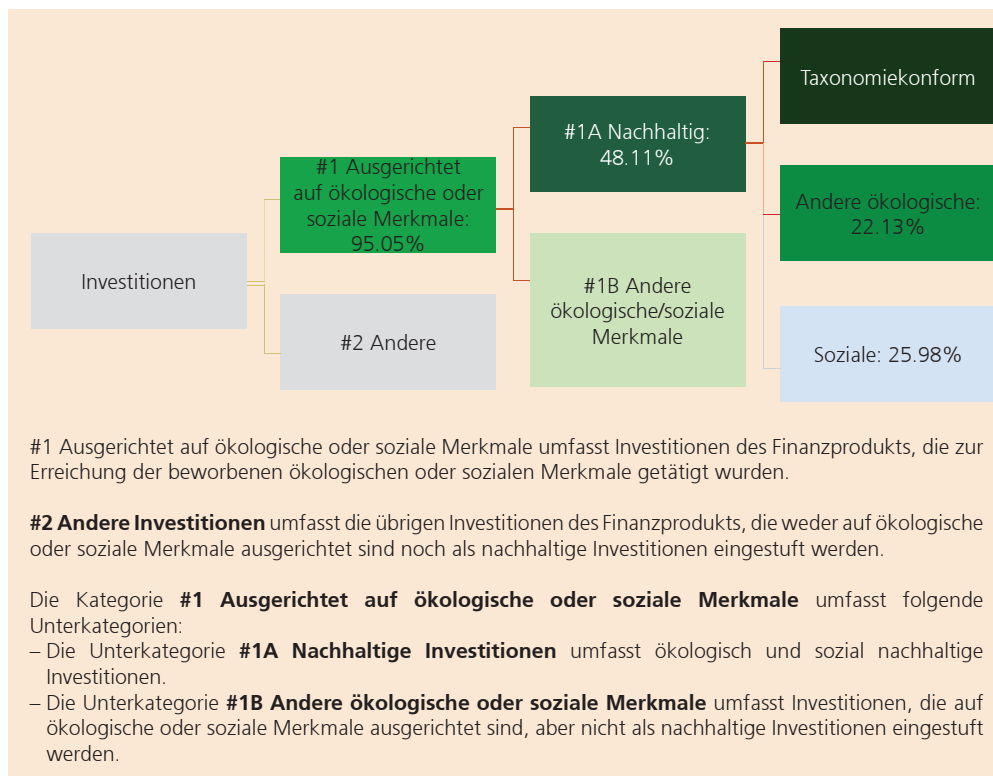
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

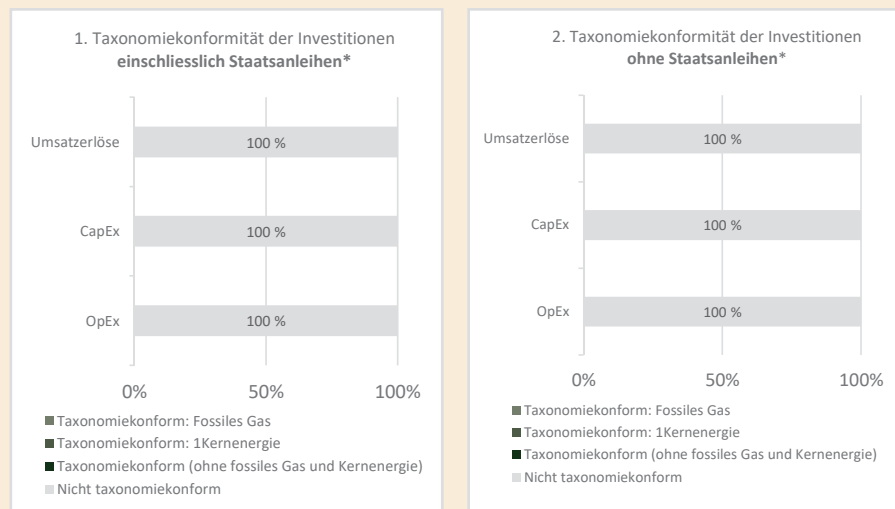
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



**Mit Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive Sustainable (USD)

[ehemals UBS (Lux) Equity SICAV – Global Defensive (USD)]

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300YYY9BCGZ75G026

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**



**Ja**



**Nein**



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41.58% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Seit dem 25. November 2022 werden mit dem Aktienportfolio des Finanzprodukts die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert für den Portfolioaufbau handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Ab dem 25. November 2022, Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts: 5.57
- UBS ESG Consensus Score des Referenzwerts: 5.49

Ab dem 25. November 2022, Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 32.15 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 85.89 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waf-

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

fen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Apple Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	4.99	Vereinigte Staaten von Amerika
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	4.52	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	2.92	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp	Internet, Software und IT-Server	2.14	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.00	Vereinigte Staaten von Amerika
ASML Holding NV	Elektronik und Halbleiter	0.75	Niederlande
Merck & Co Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	0.74	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	0.71	Vereinigte Staaten von Amerika
UnitedHealth Group Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	0.66	Vereinigte Staaten von Amerika
Cisco Systems Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	0.65	Vereinigte Staaten von Amerika
Home Depot Inc/The	Einzelhandel, Kaufhäuser	0.65	Vereinigte Staaten von Amerika
Salesforce Inc	Internet, Software und IT-Server	0.64	Vereinigte Staaten von Amerika
Accenture PLC	Sonstige Dienstleistungen	0.63	Irland
Visa Inc	Banken und Kreditinstitute	0.62	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	0.62	Vereinigte Staaten von Amerika

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 41.58%.

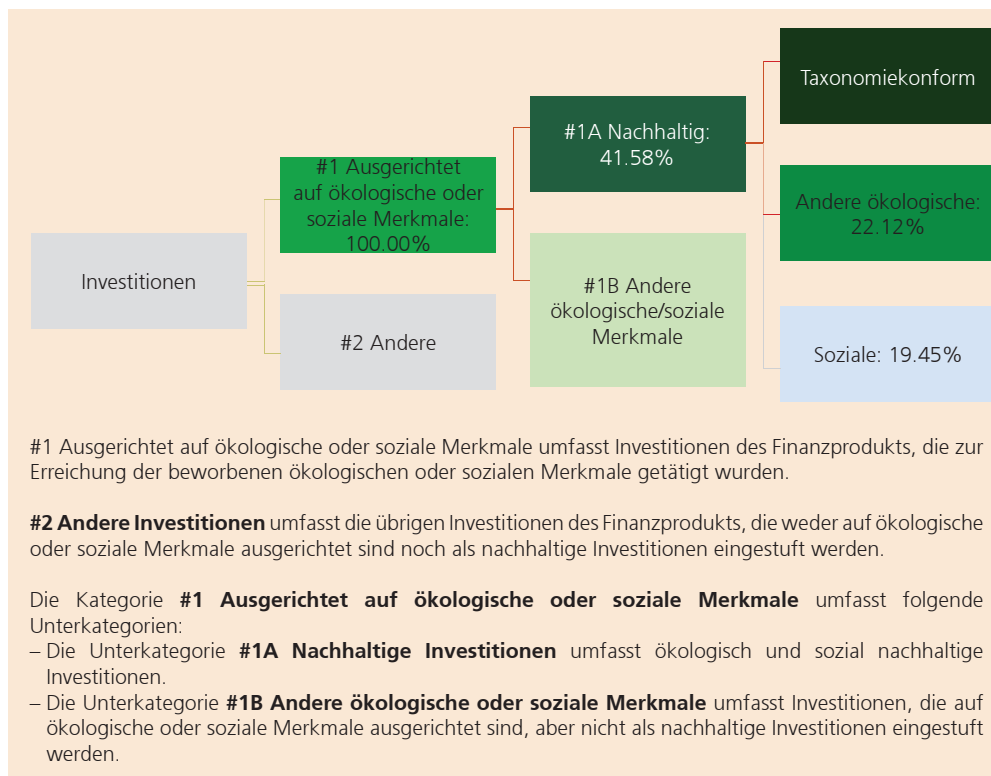
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

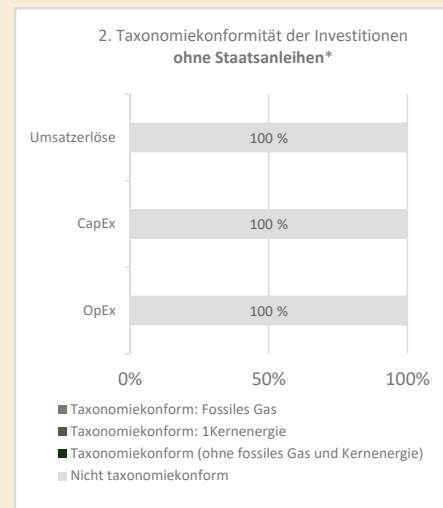
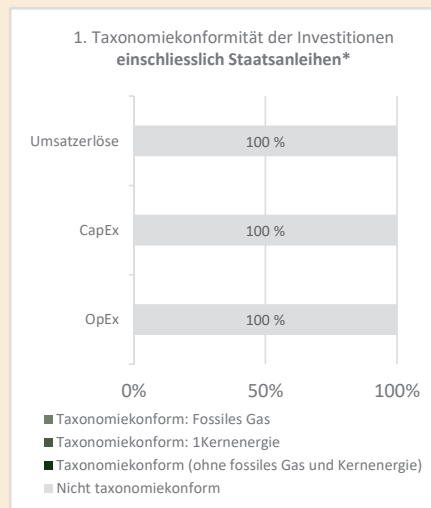
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Global Emerging Markets Opportunity (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300GDETC17MEFNU84

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.



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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 139.52 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 336.08 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 5.83
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 5.37
- 86.60% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

| Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

----- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

----- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	9.60	Taiwan
Samsung Electronics Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	8.58	Südkorea
Reliance Industries Ltd	Chemikalien	4.68	Indien
HDFC Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	4.50	Indien
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Versicherungsgesellschaften	4.36	China
Bank Central Asia Tbk PT	Banken und Kreditinstitute	4.31	Indonesien
Naspers Ltd	Grafik, Verlagswesen, Medien	3.62	Südafrika
Kweichow Moutai Co Ltd	Tabak und Alkohol	3.60	China
Samsung SDI Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	3.23	Südkorea
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Banken und Kreditinstitute	3.17	Mexiko
MediaTek Inc	Elektrogeräte und -bauteile	3.11	Taiwan
China Mengniu Dairy Co Ltd	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.95	Hongkong
Tencent Holdings Ltd	Internet, Software und IT-Server	2.71	China
SK Hynix Inc	Elektronik und Halbleiter	2.65	Südkorea
Eicher Motors Ltd	Fahrzeuge	2.51	Indien

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

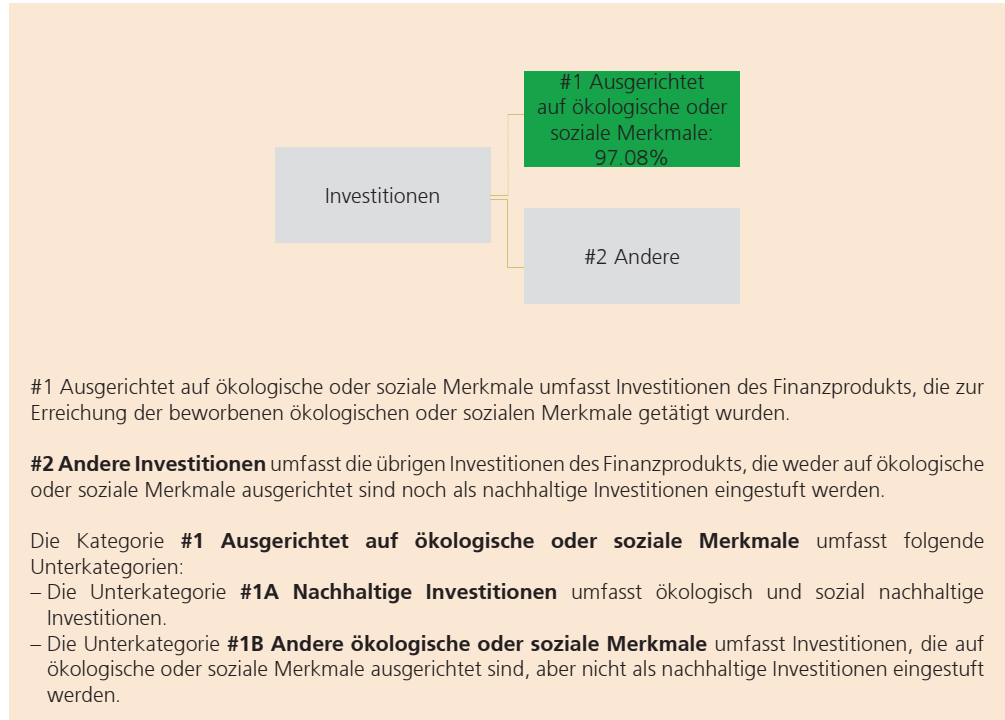
Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



### ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.

## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?



Ja:



In Fossiles Gas In Kernenergie



Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

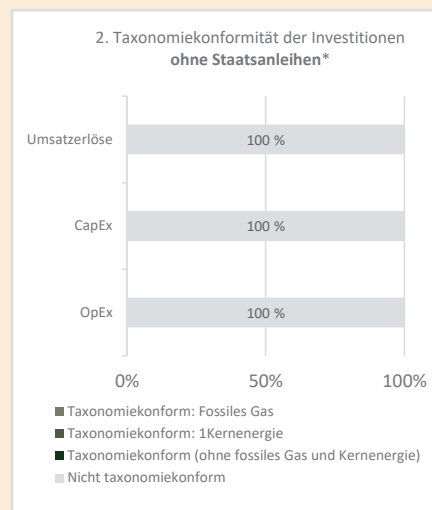
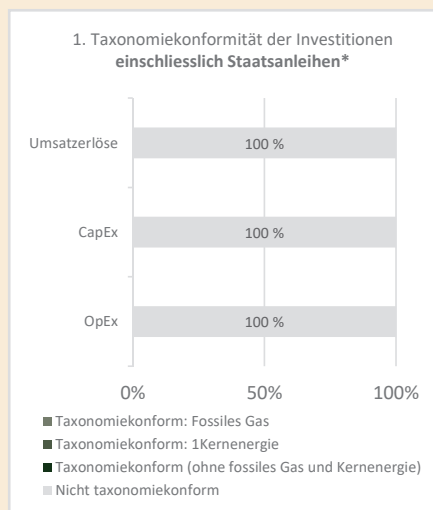
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



**Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.

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



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Global High Dividend Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300VTBX8NRLEWE728

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige <b>Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48.25% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.



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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.43
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.68

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 138.55 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.53 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.



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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	1.30	Vereinigte Staaten von Amerika
Intel Corp	Elektronik und Halbleiter	1.10	Vereinigte Staaten von Amerika
Accenture PLC	Sonstige Dienstleistungen	1.10	Irland
NetApp Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	1.09	Vereinigte Staaten von Amerika
Cisco Systems Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	1.09	Vereinigte Staaten von Amerika
AvalonBay Communities Inc	Immobilien	1.08	Vereinigte Staaten von Amerika
Digital Realty Trust Inc	Immobilien	1.08	Vereinigte Staaten von Amerika
International Business Machines Corp	Computer-Hardware und Netzwerke	1.07	Vereinigte Staaten von Amerika
Banco do Brasil SA	Banken und Kreditinstitute	1.06	Brasilien
Seagate Technology Holdings PLC	Computer-Hardware und Netzwerke	1.05	Vereinigte Staaten von Amerika
National Bank of Canada	Banken und Kreditinstitute	1.05	Kanada
United Microelectronics Corp	Elektronik und Halbleiter	1.04	Taiwan
Kellogg Co	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.04	Vereinigte Staaten von Amerika
Texas Instruments Inc	Elektronik und Halbleiter	1.03	Vereinigte Staaten von Amerika
Samsung Electronics Co Ltd	Elektronik und Halbleiter	1.03	Südkorea

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 48.25%.

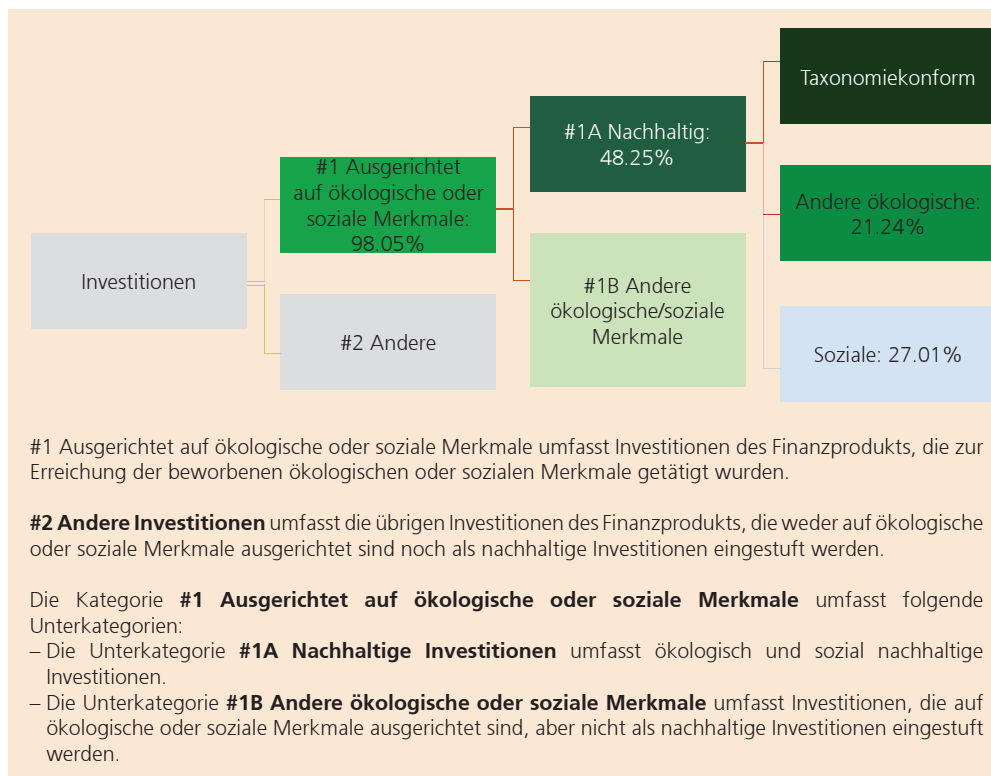
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In Fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

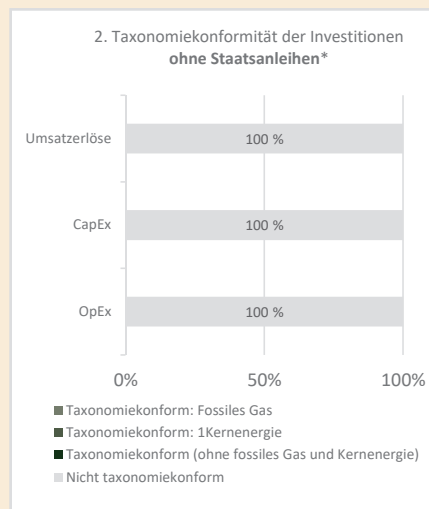
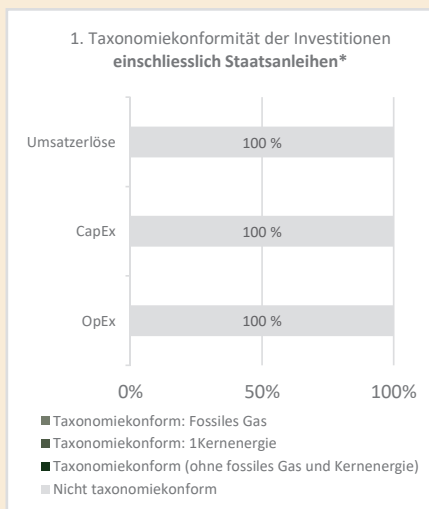
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Global Income Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300RQ4GX5WY2RPU88

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47.67% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.39
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.70

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 140.74 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 156.87 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



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

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Texas Instruments Inc	Elektronik und Halbleiter	2.60	Vereinigte Staaten von Amerika
Cisco Systems Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	2.58	Vereinigte Staaten von Amerika
International Business Machines Corp	Computer-Hardware und Netzwerke	2.55	Vereinigte Staaten von Amerika
Consolidated Edison Inc	Energie und Wasserversorgung	2.53	Vereinigte Staaten von Amerika
Zurich Insurance Group AG	Versicherungsgesellschaften	2.52	Schweiz
General Mills Inc	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.49	Vereinigte Staaten von Amerika
Realty Income Corp	Immobilien	2.47	Vereinigte Staaten von Amerika
Kinder Morgan Inc	Erdöl	2.47	Vereinigte Staaten von Amerika
Paychex Inc	Internet, Software und IT-Server	2.46	Vereinigte Staaten von Amerika
Kellogg Co	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.38	Vereinigte Staaten von Amerika
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.37	Schweiz
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Chemikalien	2.32	Japan
LyondellBasell Industries NV	Sonstige Dienstleistungen	2.30	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.29	Vereinigte Staaten von Amerika
Pioneer Natural Resources Co	Erdöl	2.29	Vereinigte Staaten von Amerika

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 47.67%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

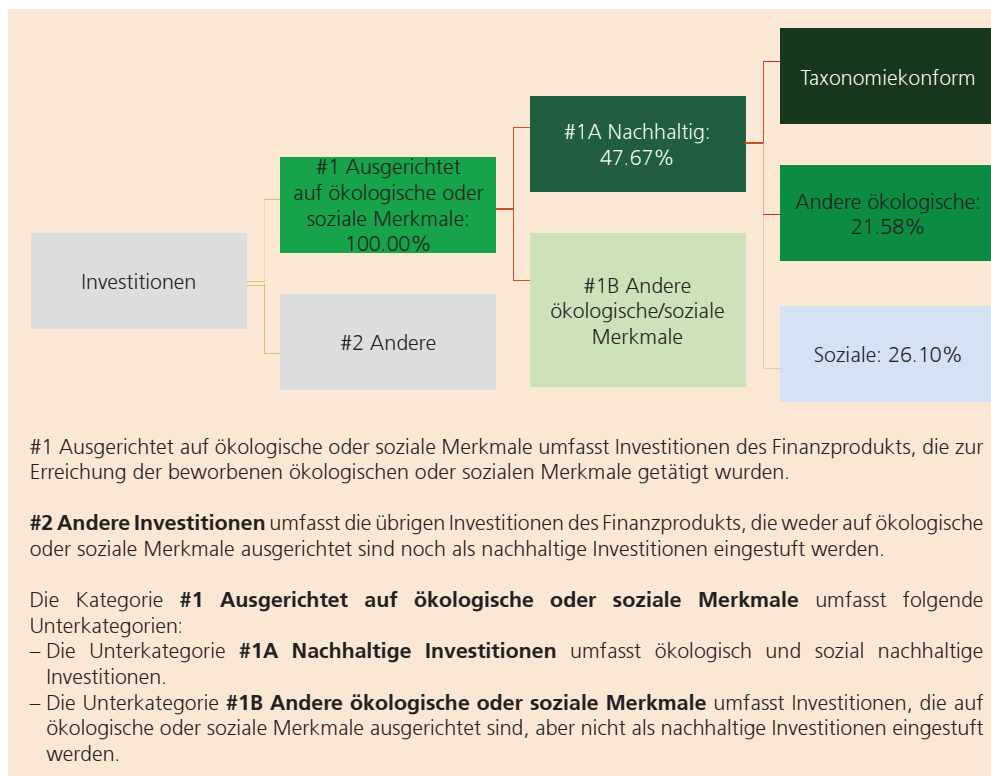
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

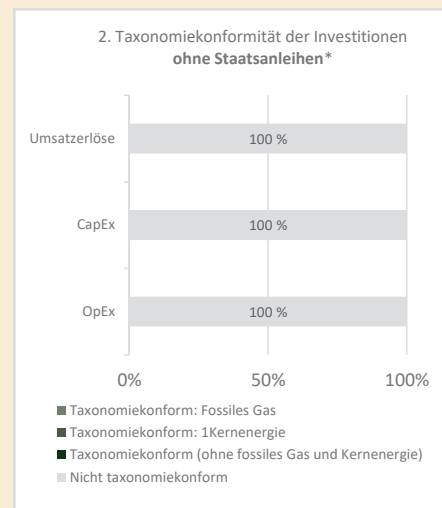
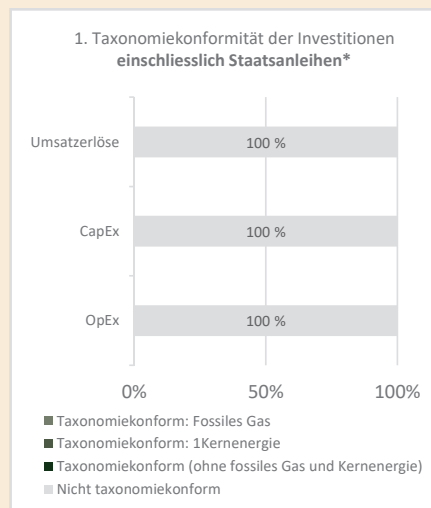
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300ROKGYITOKJX690

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46.02% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.92
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.62

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 115.81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 131.70 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Kein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen,



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

oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	8.64	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	3.73	Vereinigte Staaten von Amerika
VMware Inc	Internet, Software und IT-Server	3.05	Vereinigte Staaten von Amerika
Adobe Inc	Internet, Software und IT-Server	2.69	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa Inc	Banken und Kreditinstitute	2.34	Vereinigte Staaten von Amerika
Boston Scientific Corp	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.11	Vereinigte Staaten von Amerika
Elevance Health Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	2.09	Vereinigte Staaten von Amerika
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	2.09	Vereinigte Staaten von Amerika
NextEra Energy Inc	Energie und Wasserversorgung	1.84	Vereinigte Staaten von Amerika
Comcast Corp	Grafik, Verlagswesen, Medien	1.80	Vereinigte Staaten von Amerika
Coca-Cola Co/The	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.79	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.72	Vereinigte Staaten von Amerika
Novo Nordisk A/S	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.72	Dänemark
Sampo Oyj	Versicherungsgesellschaften	1.70	Finnland
Activision Blizzard Inc	Internet, Software und IT-Server	1.68	Vereinigte Staaten von Amerika

\* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 46.02%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

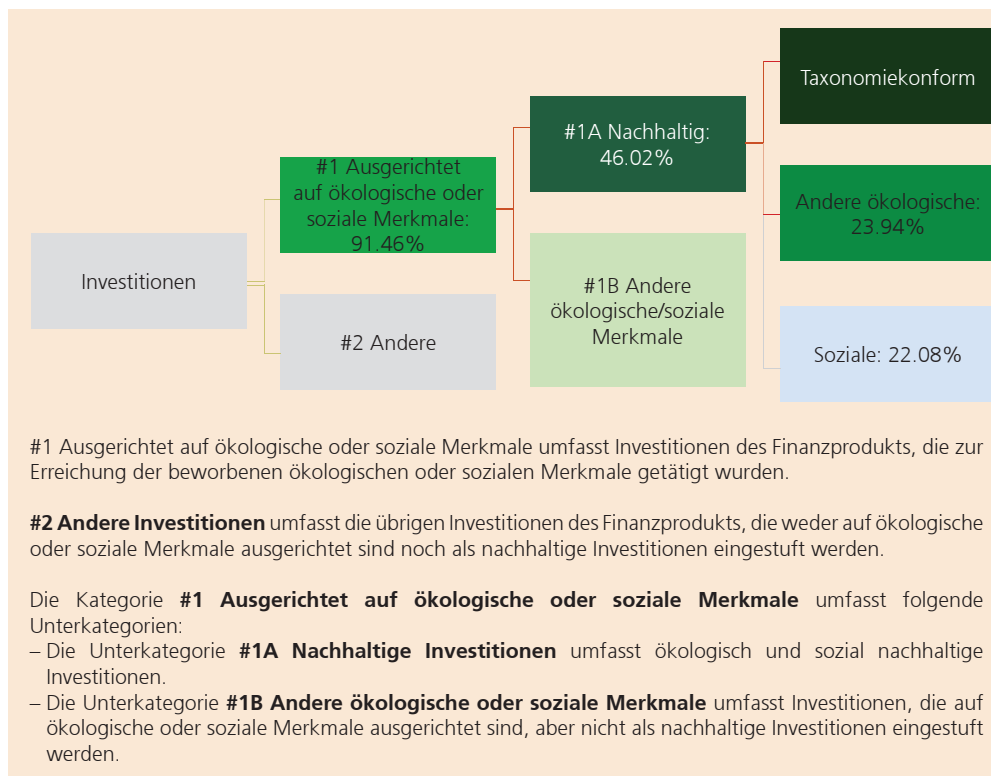


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

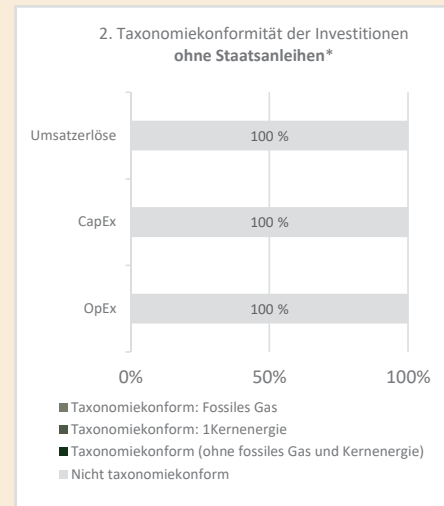
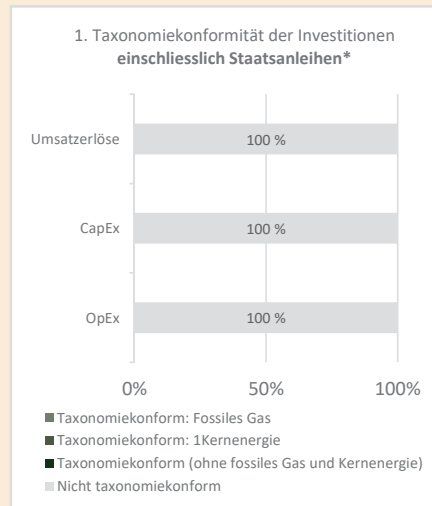
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Global Opportunity Unconstrained (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300BZUGX94YAWFT37

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%



Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 94.10 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 140.57 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.10
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.62
- 64.05% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

|- - - - Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

┆----- Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	9.30	Vereinigte Staaten von Amerika
UBS Irl Investor Selection plc – Equity Opportunity Long Short Fund	Investmentfonds und Leistungsfonds	5.02	Irland
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	4.83	Vereinigte Staaten von Amerika
Adobe Inc	Internet, Software und IT-Server	3.46	Vereinigte Staaten von Amerika
VMware Inc	Internet, Software und IT-Server	3.12	Vereinigte Staaten von Amerika
Visa Inc	Banken und Kreditinstitute	2.57	Vereinigte Staaten von Amerika
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	2.47	Vereinigte Staaten von Amerika
NextEra Energy Inc	Energie und Wasserversorgung	2.41	Vereinigte Staaten von Amerika
Activision Blizzard Inc	Internet, Software und IT-Server	2.37	Vereinigte Staaten von Amerika
Coca-Cola Co/The	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.34	Vereinigte Staaten von Amerika
Fiserv Inc	Internet, Software und IT-Server	2.24	Vereinigte Staaten von Amerika
Thermo Fisher Scientific Inc	Elektronik und Halbleiter	2.15	Vereinigte Staaten von Amerika
Boston Scientific Corp	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.14	Vereinigte Staaten von Amerika
Elevance Health Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	2.11	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.98	Vereinigte Staaten von Amerika

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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



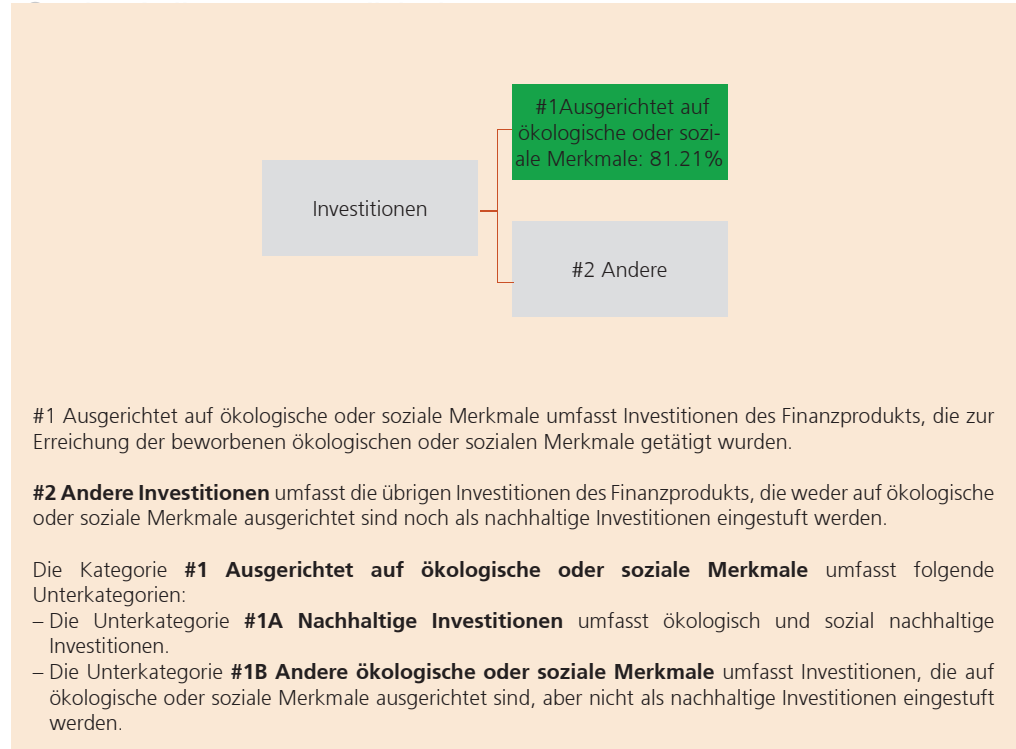
## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

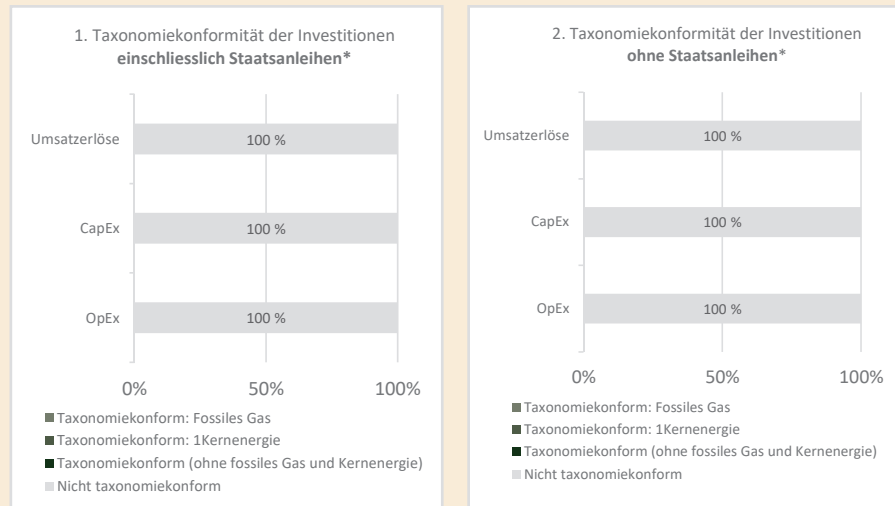
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Long Term Themes (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300ZFARXUQG507G05

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59.43% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.24
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.70

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 67.06 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 149.65 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang

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

steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Danone SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.61	Frankreich
VMware Inc	Internet, Software und IT-Server	3.08	Vereinigte Staaten von Amerika
Spectris PLC	Elektronik und Halbleiter	2.80	Grossbritannien
Ameriprise Financial Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.75	Vereinigte Staaten von Amerika
AstraZeneca PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.63	Grossbritannien
Vinci SA	Bauindustrie und Werkstoffe	2.62	Frankreich
Salesforce Inc	Internet, Software und IT-Server	2.54	Vereinigte Staaten von Amerika
Cadence Design Systems Inc	Internet, Software und IT-Server	2.36	Vereinigte Staaten von Amerika
UnitedHealth Group Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	2.33	Vereinigte Staaten von Amerika
Costco Wholesale Corp	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.32	Vereinigte Staaten von Amerika
Bunge Ltd	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.29	Vereinigte Staaten von Amerika
Aon PLC	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.24	Vereinigte Staaten von Amerika
Bank Central Asia Tbk PT	Banken und Kreditinstitute	2.24	Indonesien
Prysmian SpA	Telekommunikation	2.16	Italien
Koninklijke Philips NV	Elektronik und Halbleiter	2.15	Niederlande

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 59.43%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

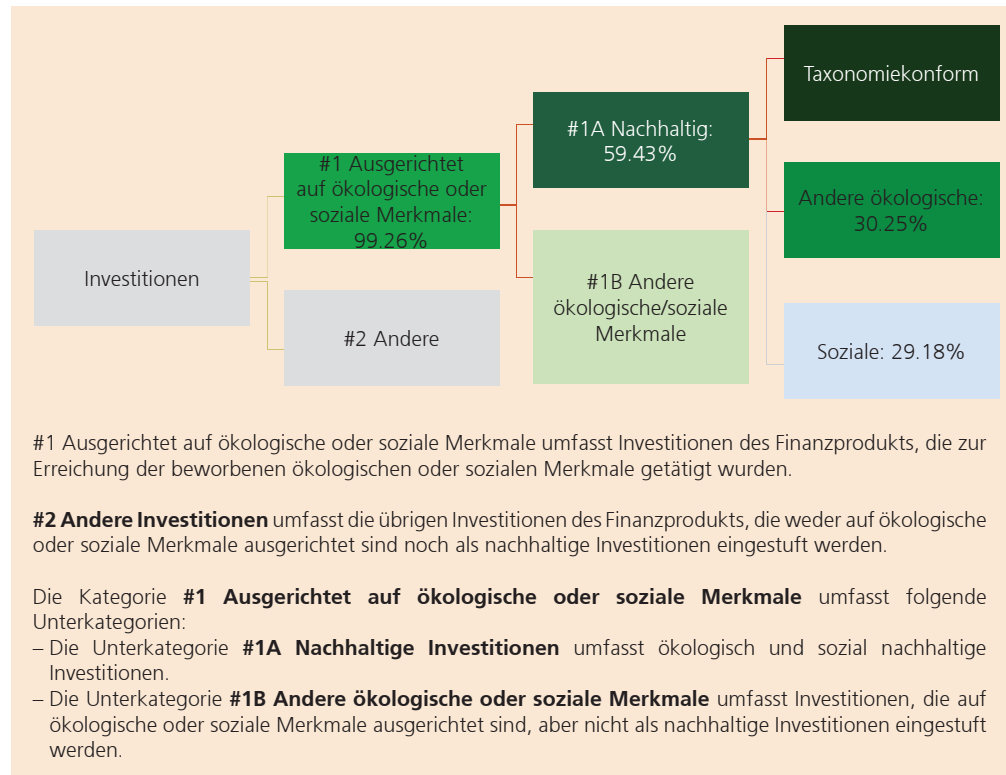
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

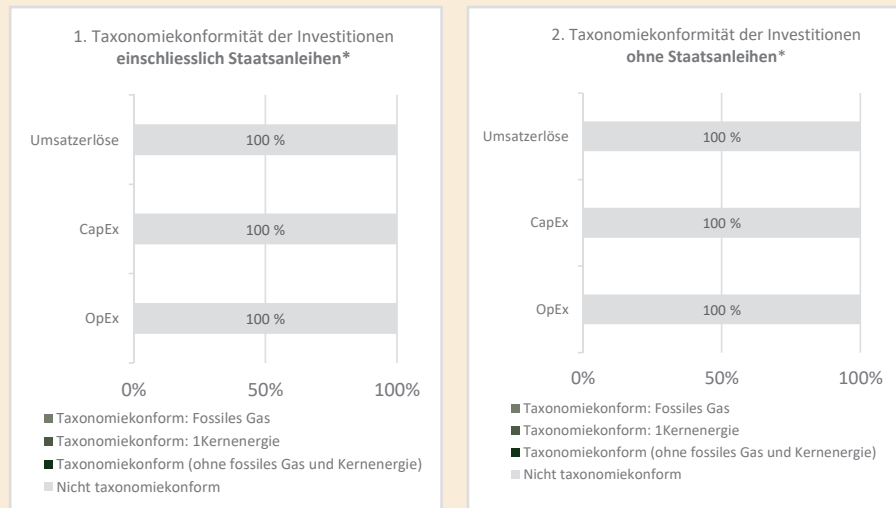
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – Small Caps Europe Sustainable (EUR)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930026OG1K3X97UZ22

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55.94% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).



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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.47
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.29

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 53.57 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 124.81 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlen-

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

stoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
ASR Nederland NV	Versicherungsgesellschaften	2.90	Niederlande
SIG Group AG	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.88	Schweiz
SES-imagotag SA	Sonstige Dienstleistungen	2.49	Frankreich
Dechra Pharmaceuticals PLC	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.48	Grossbritannien
Tecan Group AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.29	Schweiz
D'ieteren Group	Fahrzeuge	2.08	Belgien
CompuGroup Medical SE & Co KgaA	Internet, Software und IT-Server	1.97	Deutschland
Bakkafrost P/F	Landwirtschaft und Fischerei	1.96	Färöer
Cranswick PLC	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.96	Grossbritannien
Intercos SpA	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.95	Italien
Royal Unibrew A/S	Tabak und Alkohol	1.89	Dänemark
DCC PLC	Sonstige Dienstleistungen	1.88	Irland
Bytes Technology Group PLC	Internet, Software und IT-Server	1.78	Grossbritannien
Burford Capital Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.77	Vereinigte Staaten von Amerika
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Telekommunikation	1.75	Italien

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 55.94%.

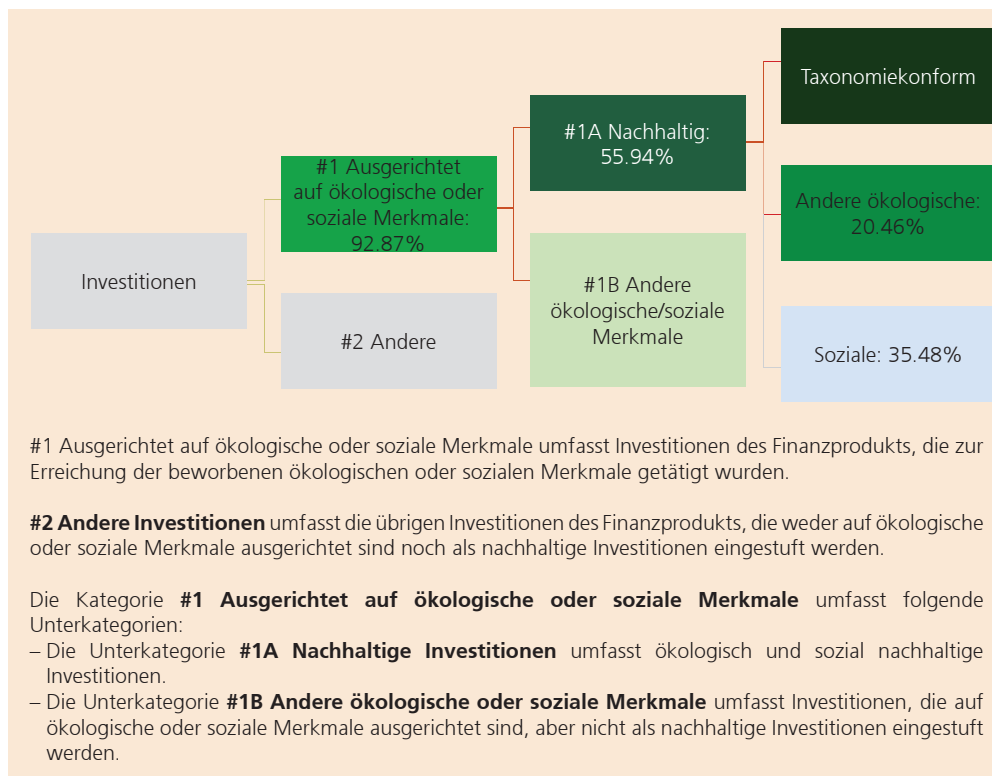
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In Fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

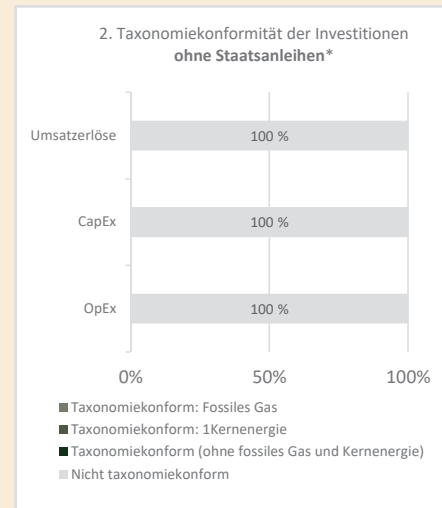
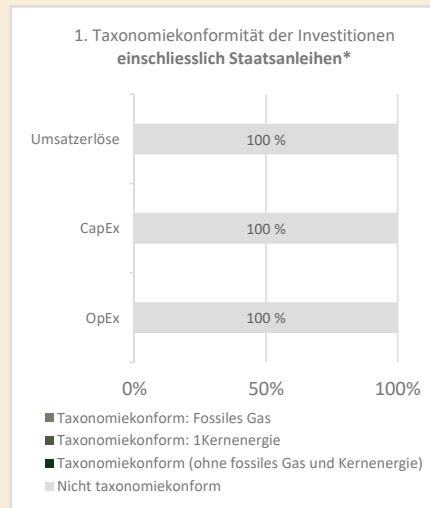
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – Swiss Opportunity (CHF)  
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300COJIM2GMLKIP90

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 63.67 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 109.40 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitiv onsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 7.34
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 7.53
- 91.91% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



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

┌ - - - - Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

┌ - - - - Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Roche Holding AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	10.06	Schweiz
Novartis AG	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	9.67	Schweiz
Nestle SA	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	9.58	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Versicherungsgesellschaften	6.69	Schweiz
ABB Ltd	Elektrogeräte und -bauteile	4.98	Schweiz
UBS Group AG	Finanz- und Investmentgesellschaften	4.80	Schweiz
Lonza Group AG	Chemikalien	4.55	Schweiz
Swiss Re AG	Versicherungsgesellschaften	4.34	Schweiz
Swatch Group AG/The	Uhren und Schmuck	3.12	Schweiz
Swisscom AG	Telekommunikation	3.00	Schweiz
Swiss Life Holding AG	Versicherungsgesellschaften	2.95	Schweiz
Julius Baer Group Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.53	Schweiz
SIG Group AG	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.26	Schweiz
Sonova Holding AG	Finanz- und Investmentgesellschaften	1.78	Schweiz
Comet Holding AG	Elektrogeräte und -bauteile	1.68	Schweiz

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

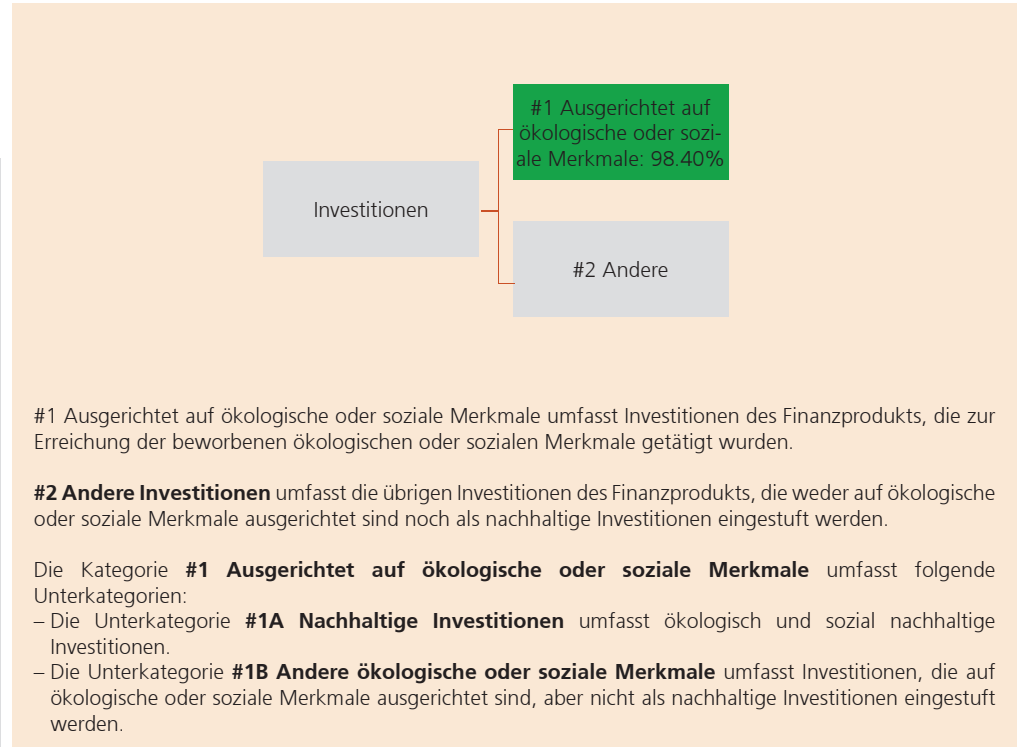
Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



### ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



### In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

### ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

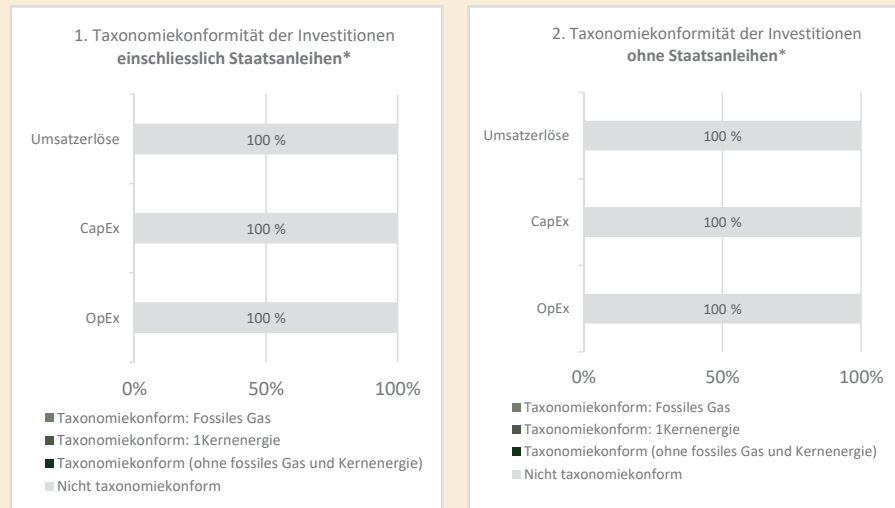
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – US Income Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300MRVFOOZGERHC71

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34.49% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 6.93
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.55

Merkmal 2:

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 56.91 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 138.84 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



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

relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

--- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

--- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Constellation Brands Inc	Tabak und Alkohol	3.24	Vereinigte Staaten von Amerika
Dropbox Inc	Internet, Software und IT-Server	3.22	Vereinigte Staaten von Amerika
Texas Instruments Inc	Elektronik und Halbleiter	3.15	Vereinigte Staaten von Amerika
S&P Global Inc	Grafik, Verlagswesen, Medien	3.14	Vereinigte Staaten von Amerika
Quest Diagnostics Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.09	Vereinigte Staaten von Amerika
Chevron Corp	Erdöl	3.06	Vereinigte Staaten von Amerika
McKesson Corp	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.06	Vereinigte Staaten von Amerika
General Mills Inc	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.05	Vereinigte Staaten von Amerika
Pfizer Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	3.04	Vereinigte Staaten von Amerika
Robert Half International Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	2.94	Vereinigte Staaten von Amerika
LKQ Corp	Fahrzeuge	2.93	Vereinigte Staaten von Amerika
Cisco Systems Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	2.92	Vereinigte Staaten von Amerika
Willis Towers Watson PLC	Versicherungsgesellschaften	2.89	Grossbritannien
Colgate-Palmolive Co	Sonstige Konsumgüter	2.89	Vereinigte Staaten von Amerika
Ameriprise Financial Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.83	Vereinigte Staaten von Amerika

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 34.49%.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.



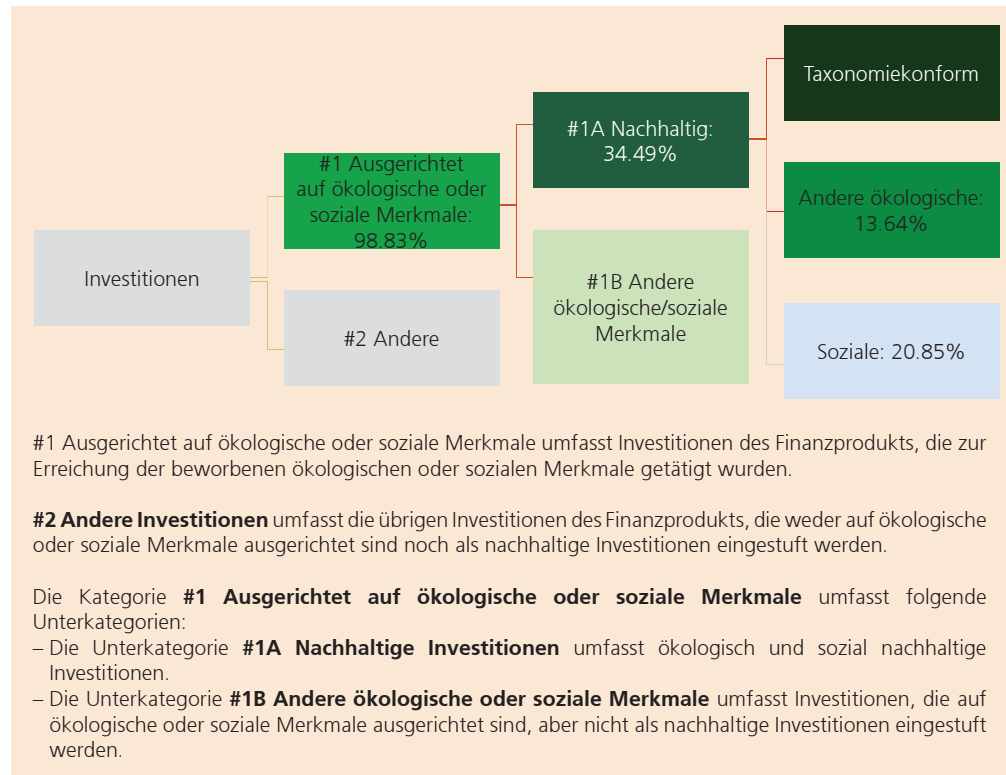
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

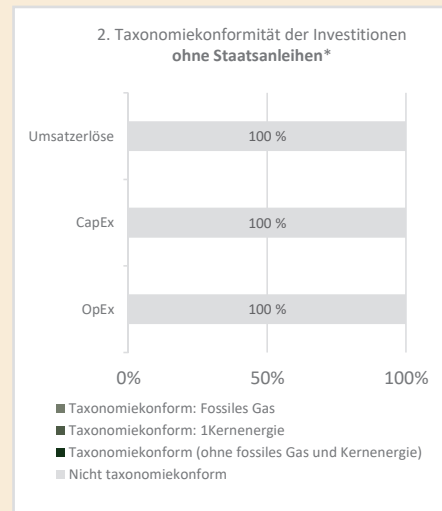
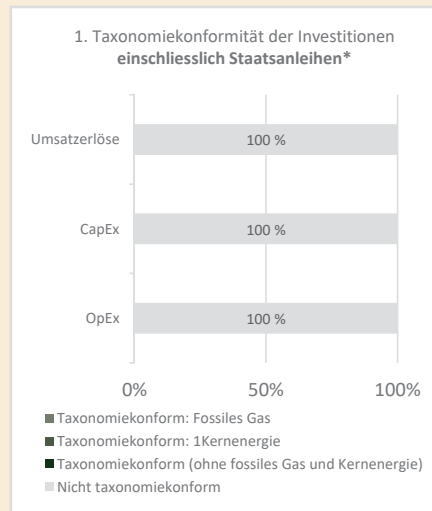
**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – US Total Yield Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300IB578XK4SQUH95

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51.25% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil des Referenzwerts liegt.
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

Der ESG-Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- ESG-Score des Finanzprodukts: 7.29
- ESG-Score des Referenzwerts: 6.55

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 78.22 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 145.45 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.



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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Apple Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	9.24	Vereinigte Staaten von Amerika
Adobe Inc	Internet, Software und IT-Server	2.73	Vereinigte Staaten von Amerika
Home Depot Inc/The	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.69	Vereinigte Staaten von Amerika
Cisco Systems Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	2.58	Vereinigte Staaten von Amerika
Comcast Corp	Grafik, Verlagswesen, Medien	2.49	Vereinigte Staaten von Amerika
Chevron Corp	Erdöl	2.48	Vereinigte Staaten von Amerika
S&P Global Inc	Grafik, Verlagswesen, Medien	2.47	Vereinigte Staaten von Amerika
Applied Materials Inc	Elektronik und Halbleiter	2.39	Vereinigte Staaten von Amerika
Texas Instruments Inc	Elektronik und Halbleiter	2.35	Vereinigte Staaten von Amerika
Pfizer Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.34	Vereinigte Staaten von Amerika
KLA Corp	Elektronik und Halbleiter	2.30	Vereinigte Staaten von Amerika
QUALCOMM Inc	Telekommunikation	2.28	Vereinigte Staaten von Amerika
ConocoPhillips	Erdöl	2.27	Vereinigte Staaten von Amerika
Owens Corning	Bauindustrie und Werkstoffe	2.26	Vereinigte Staaten von Amerika
Lowe's Cos Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	2.25	Vereinigte Staaten von Amerika

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapiieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 51.25%.

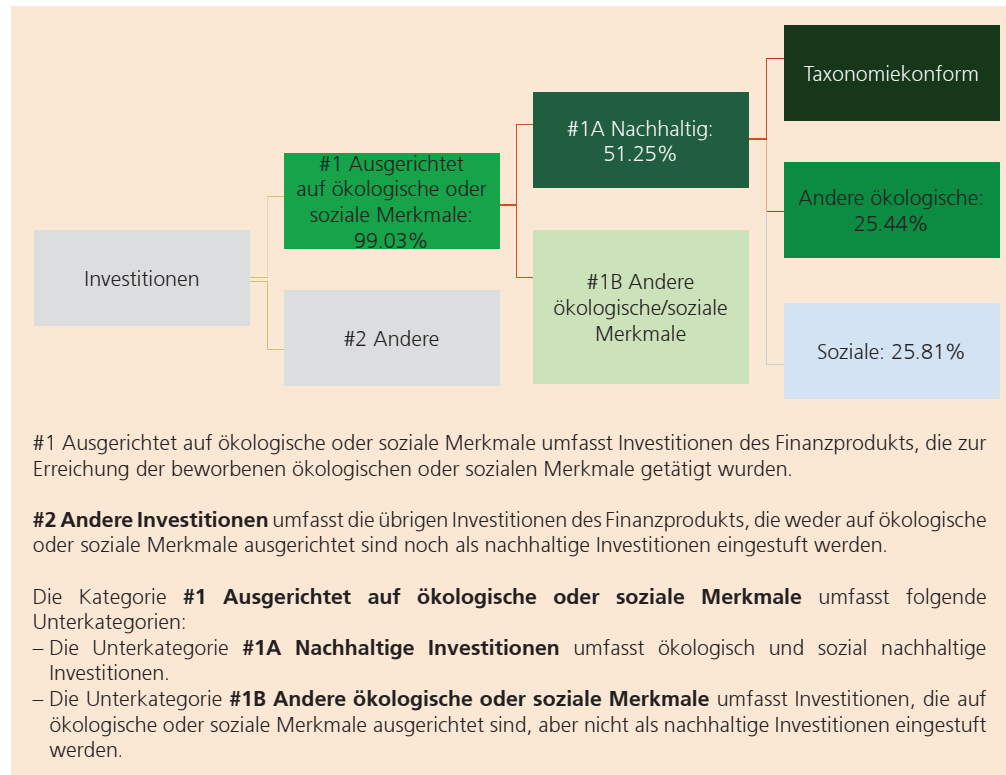
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

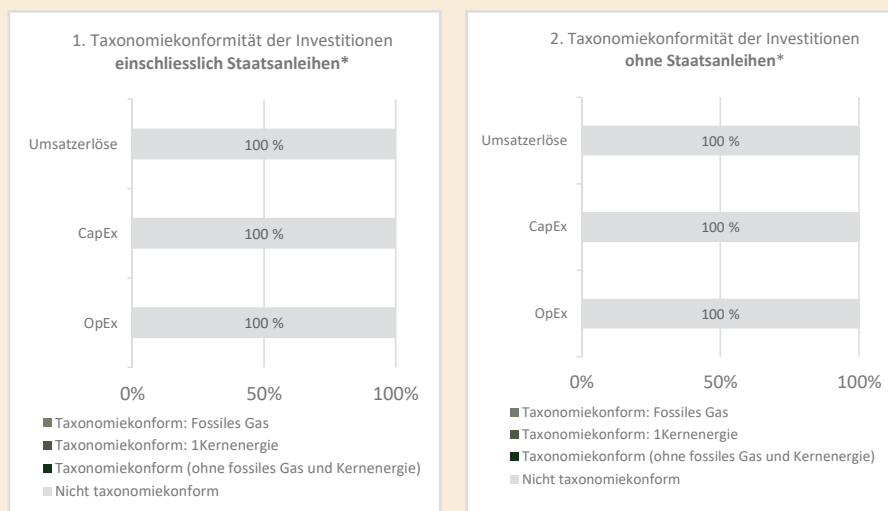
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.

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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth (USD)  
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NI4JJ2S3IUEE52

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil.
- 2) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder die Anlage von mindestens 51% des Vermögens in Gesellschaften mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte des Referenzwerts.

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) war geringer als diejenige des Referenzwerts.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 35.15 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
  - Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 47.92 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

Merkmal 2:

- Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war niedriger als derjenige des Referenzwerts.
  - UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.37
  - UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.63
- 65.64% des Vermögens wurden in Emittenten mit einem Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte des Referenzwerts investiert.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	9.87	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	9.44	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	6.95	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	5.45	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp	Internet, Software und IT-Server	5.41	Vereinigte Staaten von Amerika
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	4.00	Vereinigte Staaten von Amerika
Broadcom Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	2.91	Vereinigte Staaten von Amerika
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	2.77	Vereinigte Staaten von Amerika
UnitedHealth Group Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	2.48	Vereinigte Staaten von Amerika
Advanced Micro Devices Inc	Elektronik und Halbleiter	2.21	Vereinigte Staaten von Amerika
AbbVie Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.13	Vereinigte Staaten von Amerika
Tesla Inc	Fahrzeuge	2.06	Vereinigte Staaten von Amerika
TransDigm Group Inc	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.01	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.96	Vereinigte Staaten von Amerika
Palo Alto Networks Inc	Internet, Software und IT-Server	1.92	Vereinigte Staaten von Amerika

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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



## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

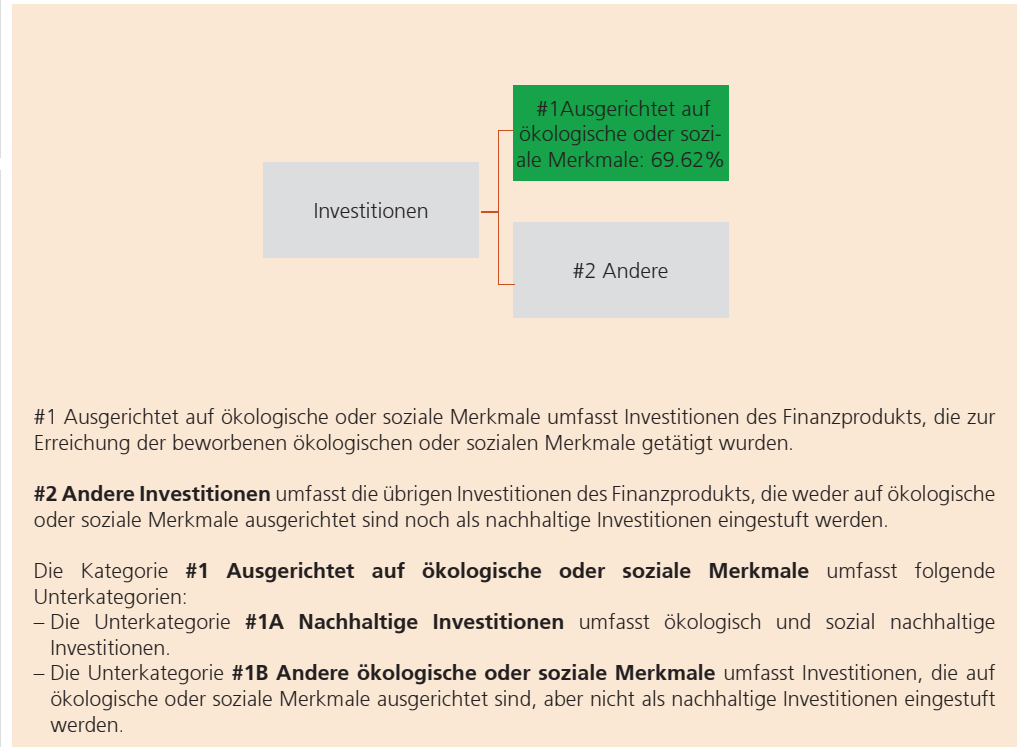
Nicht anwendbar.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



### In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In Fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

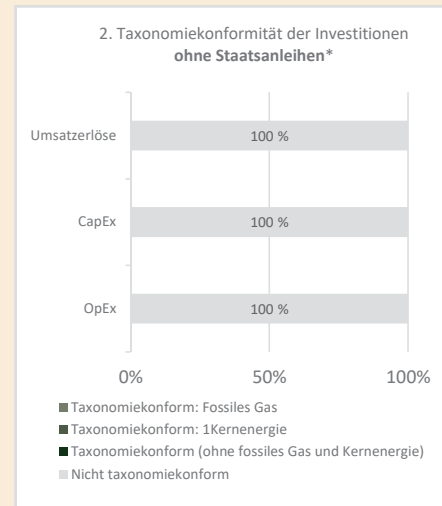
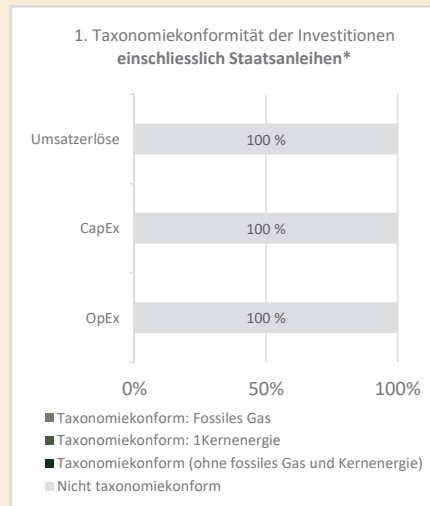
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.

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



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.



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

## ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Eine nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

**Name des Produkts:** UBS (Lux) Equity SICAV – USA Growth Sustainable (USD)  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000JV30JXPIYBQ34

### Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige <b>Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 45.75% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

**Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Mit dem Finanzprodukt werden die folgenden Merkmale beworben:

- 1) Ein Nachhaltigkeitsprofil, das fortwährend über dem Nachhaltigkeitsprofil seines Referenzwerts liegt, oder ein ESG Consensus Score von UBS zwischen 7 und 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).
- 2) Eine niedrigere gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI) als der Referenzwert oder ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil ab dem 25. November 2022 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals).

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

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher nicht den Anspruch hat, mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen im Einklang zu stehen. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwerts gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

## ● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

Der UBS ESG Consensus Score des Finanzprodukts war höher als derjenige des Referenzwerts.

- UBS Consensus Score des Finanzprodukts: 6.81
- UBS Consensus Score des Referenzwerts: 6.62

Der UBS ESG Consensus Score liegt unterhalb einer Spanne von 7 bis 10 (Hinweis auf ein starkes Nachhaltigkeitsprofil).

Merkmal 2:

Ab dem 25. November 2022 war die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) geringer als diejenige des Referenzwerts.

- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Finanzprodukts: 28.61 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.
- Gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (WACI) des Referenzwerts: 50.93 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz.

Ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil, da ein niedriges absolutes CO<sub>2</sub>-Profil definitionsgemäss unter 100 Tonnen CO<sub>2</sub> pro Million US-Dollar Umsatz liegt.

## ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.

## ● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

## ● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

----- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

----- *Standen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Ausgeschlossen werden unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle und Ölsanden. Der Portfolio Manager wählt Investitionen auf der Grundlage einer geringeren absoluten oder relativen Kohlenstoffintensität im Rahmen von Scope 1 und Scope 2 aus. UBS Asset Management investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang

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

steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Mai 2023.

## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Microsoft Corp	Internet, Software und IT-Server	10.00	Vereinigte Staaten von Amerika
Apple Inc	Computer-Hardware und Netzwerke	9.21	Vereinigte Staaten von Amerika
Alphabet Inc	Internet, Software und IT-Server	6.87	Vereinigte Staaten von Amerika
Amazon.com Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	6.36	Vereinigte Staaten von Amerika
NVIDIA Corp	Internet, Software und IT-Server	5.48	Vereinigte Staaten von Amerika
Mastercard Inc	Banken und Kreditinstitute	4.07	Vereinigte Staaten von Amerika
Oracle Corp	Internet, Software und IT-Server	2.75	Vereinigte Staaten von Amerika
Eli Lilly & Co	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	2.36	Vereinigte Staaten von Amerika
UnitedHealth Group Inc	Gesundheits- und Sozialwesen	2.19	Vereinigte Staaten von Amerika
PepsiCo Inc	Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.10	Vereinigte Staaten von Amerika
Advanced Micro Devices Inc	Elektronik und Halbleiter	1.98	Vereinigte Staaten von Amerika
AbbVie Inc	Arzneimittel, Kosmetik- und Medizinprodukte	1.94	Vereinigte Staaten von Amerika
HubSpot Inc	Internet, Software und IT-Server	1.81	Vereinigte Staaten von Amerika
Accenture PLC	Sonstige Dienstleistungen	1.80	Irland
Lowe's Cos Inc	Einzelhandel, Kaufhäuser	1.78	Vereinigte Staaten von Amerika

\*Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 45.75%.

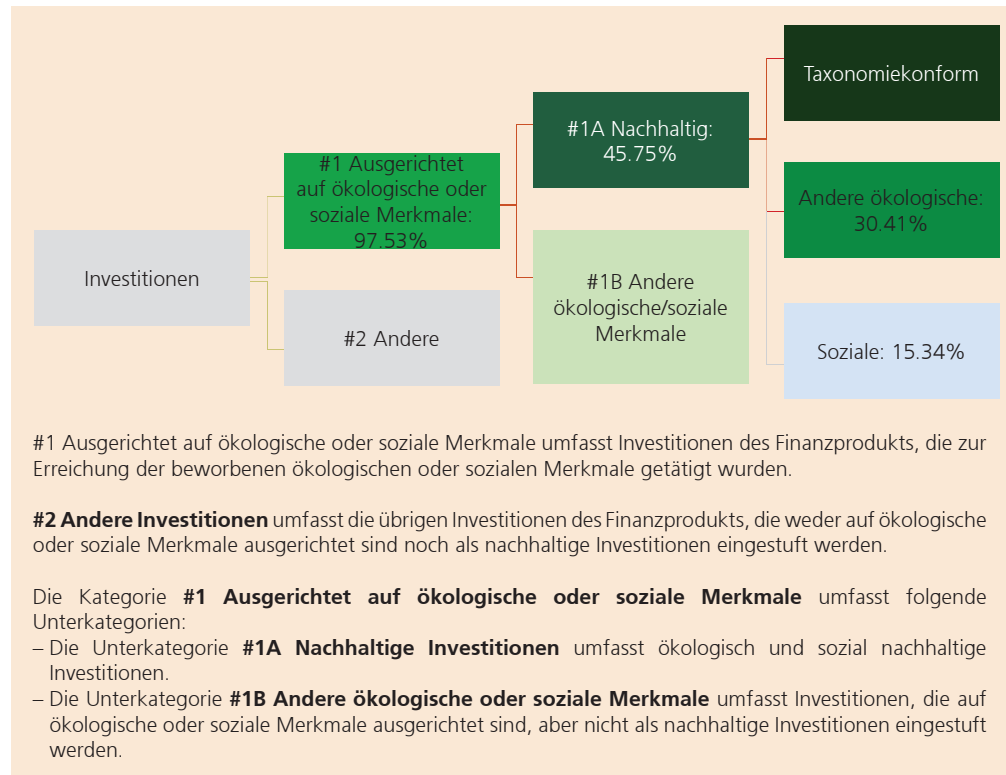
### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Mai 2023.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



## ● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



## In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es war nicht möglich, Daten im Hinblick auf die in Artikel 9 der Taxonomie-Verordnung genannte(n) ökologischen Ziele sowie zu der Frage zu sammeln, wie und in welchem Umfang die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fliessen, die gemäss Artikel 3 der vorliegenden Taxonomie-Verordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind («taxonomiekonforme Investitionen»). Aufgrund dessen weist das Finanzprodukt 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

## ● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In Fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

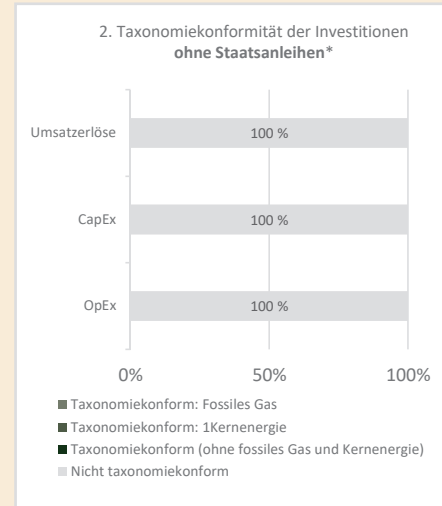
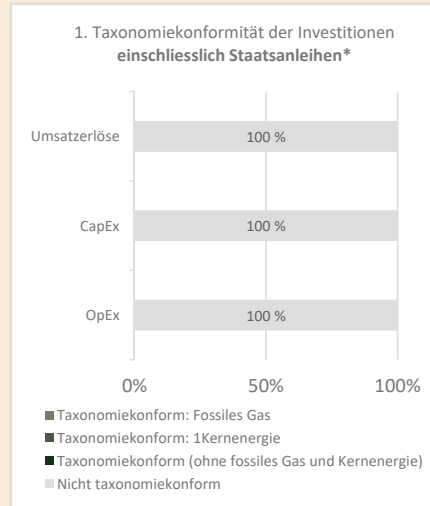
# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Es gibt keinen festgelegten Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

## ● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Bezugszeitraum.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gibt, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Wenn das Finanzprodukt in ökologisch nachhaltige Investitionen investiert, die nicht taxonomiekonform sind, liegt dies daran, dass es an den erforderlichen Daten mangelt, um die Taxonomiekonformität festzustellen.



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



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die von dem Finanzprodukt getätigten nachhaltigen Investitionen werden entweder zum Erreichen von ökologischen oder sozialen Zielen oder zu beidem beitragen. Das Finanzprodukt verpflichtet sich nicht zu einer zuvor festgelegten Kombination aus ökologischen oder sozialen Zielen, sodass es keinen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen gibt.



## Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



## Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

